

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

JUNTA DIRECTIVA 2008-2009

Principales

Luis Fernando Echeverri Osorio
Marco Esteban Echeverry Gaviria
Luis Enrique Vasquez Correa
Ismael Ovalle Morales
Alberto Guillermo Ramirez Salcedo

Suplentes

Luz María Rivera Peña
José Rodrigo Ramirez Pérez
José Alcides Roza Pulido
Nestor Alfonso Guarín Gutierrez
Antonio José Gutierrez Bonilla

Alfonso Riaño García
Miembro de Consulting And Accounting

Revisora Fiscal

ADMINISTRACION

José Rodrigo Ramirez Pérez
Gerente General

Sor Mildrey Restrepo Jaramillo
Oficial de Cumplimiento

Román Felipe Echeverri Bermúdez
Gerente Comercial y Financiero

Milton Moreno Chachanoy
Director de Contabilidad

Rene Alvarez Pérez
Gerente Administrativo y De Operaciones

Edgar Erazo Charry
Director Internacional

Gabino Palencia Jimenez
Gerente Informatica y Telemática

Diana Marcela Bermúdez Montoya
Directora de Riesgos

Margarita Echeverri Tenorio
Gerente de Mercadeo

Francisco Sanchez Beltran
Defensor del Cliente

Estos son los directivos y administradores actuales



INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

BALANCE GENERAL COMPARATIVO

A 31 de Diciembre

(Expresado en Pesos Colombianos)

	NOTAS	AÑO 2009	AÑO 2008	VARIACION ABSOLUTA	RELATIVA
1 ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE		5.313.532.405	6.094.271.603	-780.739.198	-12,811%
11 DISPONIBLE	4	4.808.014.017	4.418.388.645	389.625.372	8,818%
1105 CAJA		3.904.700.552	2.079.545.605	1.825.154.947	87,767%
1110 BANCO DE LA REPUBLICA		6.504.706	88.721.808	-82.217.102	0,000%
1115 BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS		1.600.188.873	2.250.121.232	-649.932.359	-28,884%
1195 PROVISIONES SOBRE EL DISPONIBLE		-703.380.114	0	-703.380.114	0,000%
16 CUENTAS POR COBRAR	5	505.518.388	1.675.882.958	-1.170.364.570	-69,836%
1610 COMISIONES		20.442	341.497	-321.055	-94,014%
1635 PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES		20.533.882	59.161.135	-38.627.253	-65,292%
1645 ANTICIPOS DE CONTRATOS Y PROVEEDORES		479.899	1.491.891	-1.011.992	-67,833%
1655 ADELANTOS AL PERSONAL		1.009.099	2.143.574	-1.134.475	-52,924%
1687 DIVERSAS		490.828.224	1.615.073.131	-1.124.244.907	-69,610%
1698 OTRAS PROVISIONES CUENTAS POR COBRAR		-7.353.158	-2.328.270	-5.024.888	215,821%
ACTIVO NO CORRIENTE		1.587.858.925	1.762.400.236	-174.541.311	-9,904%
18 PROPIEDADES Y EQUIPO	6	711.190.611	692.930.011	18.260.600	2,635%
1815 EDIFICIOS		728.106.348	728.106.348	0	0,000%
1820 EQUIPO, MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA		405.841.798	348.677.611	57.164.187	16,395%
1825 EQUIPO DE COMPUTACION		200.160.464	232.776.091	-32.615.627	-14,012%
1895 DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADA		-622.917.998	-616.630.038	-6.287.960	1,020%
19 OTROS ACTIVOS	7	876.668.314	1.069.470.225	-192.801.911	-18,028%
1915 GASTOS ANTICIPADOS		67.695.283	76.490.125	-8.794.842	-11,498%
1920 CARGOS DIFERIDOS		40.390.685	127.576.144	-87.185.459	-68,340%
1950 CREDITOS A EMPLEADOS		4.665.000	4.345.726	319.274	7,347%
1960 DEPOSITOS		4.184.037	2.743.590	1.440.447	52,502%
1990 DIVERSOS		121.894.605	220.475.936	-98.581.331	-44,713%
1995 VALORIZACIONES		637.838.704	637.838.704	0	0,000%
TOTAL ACTIVO		6.901.391.330	7.856.671.839	-955.280.509	-12,159%
61 CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA		12.417.972	79.197.304	-66.779.331	-84,320%
64 CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		12.417.972	79.197.304	-66.779.331	-84,320%
81 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		8.281.641.237	8.280.365.835	1.275.402	0,015%
84 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA		8.338.713.252	7.835.085.151	503.628.101	6,428%
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN	12	16.645.190.434	16.273.845.594	371.344.840	2,282%

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

FDO
JOSE RODRIGO RAMIREZ PEREZ
 Representante Legal
 CC 79.356.006
 (Véase certificación adjunta)

FDO
MILTON MORENO CHACHANOY
 Contador
 TP No 108606-T
 (Véase certificación adjunta)

FDO
ALFONSO RIAÑO GARCIA
 Revisor Fiscal
 TP No 14975-T
 Miembro de Consulting And Accounting
 (Ver dictamen adjunto)

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

BALANCE GENERAL COMPARATIVO

A 31 de Diciembre

(Expresado en Pesos Colombianos)

	NOTAS	AÑO 2009	AÑO 2008	VARIACION	
				ABSOLUTA	RELATIVA
2 PASIVO					
24 CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	8	0	69.431.201	-69.431.201	-100,000%
2430 OTROS BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS - PAIS		0	65.280.445	-65.280.445	0,000%
2495 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS		0	4.150.756	-4.150.756	-100,000%
25 CUENTAS POR PAGAR	9	258.739.436	298.688.441	-39.949.005	-13,375%
2510 COMISIONES Y HONORARIOS		2.478.750	16.215.357	-13.736.607	-84,714%
2515 IMPUESTOS		17.482.600	22.307.000	-4.824.400	-21,627%
2525 ARRENDAMIENTOS		3.378.236	114.161	3.264.075	2859,186%
2530 CONTRIBUCIONES SOBRE TRANSACCIONES		3.107.733	4.179.420	-1.071.687	-25,642%
2545 PROVEEDORES		88.260.470	64.161.112	24.099.358	37,561%
2555 RETENCIONES Y APORTES LABORALES		72.969.652	66.296.745	6.672.907	10,065%
2570 PRIMAS DE SEGUROS		42.663.642	0	42.663.642	0,000%
2572 GIROS		12.682.546	109.063.580	-96.381.034	-88,371%
2595 DIVERSAS		15.715.807	16.351.066	-635.259	-3,885%
27 OTROS PASIVOS	10	150.978.294	110.831.185	40.147.110	36,224%
2710 OBLIGACIONES LABORALES CONSOLIDADAS		147.460.210	106.278.281	41.181.929	38,749%
2795 DIVERSOS		3.518.085	4.552.904	-1.034.819	-22,729%
TOTAL PASIVO		409.717.730	478.950.827	-69.233.096	-14,455%
3 PATRIMONIO					
31 CAPITAL SOCIAL	11	1.921.126.000	1.921.126.000	0	0,000%
3105 CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		1.921.126.000	1.921.126.000	0	0,000%
32 RESERVAS		4.012.541.679	4.012.541.679	0	0,000%
3205 RESERVA LEGAL		2.885.474.973	2.885.474.973	0	0,000%
3215 RESERVAS OCASIONALES		1.127.066.706	1.127.066.706	0	0,000%
34 SUPERAVIT		1.146.639.057	1.146.639.057	0	0,000%
3415 VALORIZACIONES		637.838.704	637.838.704	0	0,000%
3417 REVALORIZACION DEL PATRIMONIO		508.800.353	508.800.353	0	0,000%
35 RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		297.413.619	544.700.873	-247.287.254	-45,399%
3505 UTILIDADES ACUMULADAS		544.700.873	544.700.873	0	0,000%
3505 PERDIDAS ACUMULADAS		-247.287.254	0	-247.287.254	0,000%
36 RESULTADOS DEL EJERCICIO		-886.047.412	-247.287.254	-638.760.159	258,307%
3605 RESULTADOS DEL EJERCICIO		-886.047.412	-247.287.254	-638.760.159	258,307%
37 DIVIDENDOS DECRETADOS EN ACCIONES		657	657	0	0,000%
3705 DIVIDENDOS DECRETADOS EN ACCIONES		657	657	0	0,000%
TOTAL PATRIMONIO		6.491.673.600	7.377.721.012	-886.047.412	-12,010%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		6.901.391.330	7.856.671.839	-955.280.509	-12,159%
62 CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		12.417.972	79.197.304	-66.779.331	-84,320%
63 CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA		12.417.972	79.197.304	-66.779.331	-84,320%
82 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		8.338.713.252	7.835.085.151	503.628.101	6,428%
83 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA		8.281.641.237	8.280.365.835	1.275.402	0,015%
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN	12	16.645.190.434	16.273.845.594		

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

FDO
JOSE RODRIGO RAMIREZ PEREZ
Representante Legal
CC 79.356.006
(Véase certificación adjunta)

FDO
MILTON MORENO CHACHANOY
Contador
TP No 108606-T
(Véase certificación adjunta)

FDO
ALFONSO RIAÑO GARCIA
Revisor Fiscal
TP No 14975-T
Miembro de Consulting And Accounting
(Ver dictamen adjunto)

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO

Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre

(Expresado en Pesos Colombianos)

	NOTAS	AÑO 2009	AÑO 2008	VARIACION	
				ABSOLUTA	RELATIVA
4 INGRESOS					
41 OPERACIONALES	13	7.679.643.715	6.366.223.081	1.297.326.658	20,378%
4104 OTROS INTERESES		16.093.976	0	16.093.976	0,000%
4115 COMISIONES Y/O HONORARIOS		4.473.760	14.031.280	-9.557.520	-68,116%
4135 CAMBIOS		7.659.075.979	6.349.496.150	1.309.579.830	20,625%
4190 RECUPERACIONES RIESGO OPERATIVO		0	2.695.652	-2.695.652	0,000%
42 NO OPERACIONALES	14	7.778.926	42.927.928	-35.149.002	-81,879%
4225 RECUPERACIONES		5.991.922	41.722.404	-35.730.482	-85,639%
4295 DIVERSOS		1.787.004	1.205.523	581.481	48,235%
TOTAL INGRESOS		7.687.422.641	6.409.151.009	1.278.271.632	19,944%
5 GASTOS Y COSTOS					
51 OPERACIONALES	15	8.466.024.520	6.546.985.624	1.919.038.896	29,312%
5103 INTERESES CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS		7.953.277	1.147.462	6.805.815	593,119%
5104 OTROS INTERESES, PRIMA AMORTIZADA Y AMORTIZACION DE DESCUENTO		485.091	2.420.555	-1.935.464	-79,960%
5115 COMISIONES		351.262.374	144.016.132	207.246.242	143,905%
5120 GASTOS DE PERSONAL		1.943.547.443	1.376.355.241	567.192.202	41,210%
5130 HONORARIOS		439.194.736	408.843.805	30.350.931	7,424%
5135 CAMBIOS		1.408.867.445	803.822.513	605.044.932	75,271%
5140 IMPUESTOS		199.790.932	189.945.600	9.845.332	5,183%
5145 ARRENDAMIENTOS		846.725.782	622.638.336	224.087.446	35,990%
5150 CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES		2.640.167	56.732.463	-54.092.296	-95,346%
5155 SEGUROS		150.863.720	140.486.265	10.377.455	7,387%
5160 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		142.916.201	133.325.220	9.590.980	7,194%
5165 ADECUACION E INSTALACION DE OFICINAS		61.382.245	76.376.943	-14.994.698	-19,632%
5170 PROVISIONES		732.885.782	0	732.885.782	0,000%
5175 DEPRECIACIONES		124.332.168	115.348.381	8.983.787	7,788%
5180 AMORTIZACIONES		163.704.841	133.144.566	30.560.275	22,953%
5190 DIVERSOS		1.889.472.318	2.342.382.143	-452.909.824	-19,335%
519005 SERVICIO DE ASEO Y VIGILANCIA		113.479.174	79.527.542	33.951.632	42,692%
519015 PUBLICIDAD Y PROPAGANDA		20.520.818	0	20.520.818	0,000%
519025 SERVICIOS PUBLICOS		353.819.017	303.835.949	49.983.069	16,451%
519030 PROCESAMIENTO ELECTRONICO DE DATOS		10.620.000	0	10.620.000	0,000%
519035 GASTOS DE VIAJE		170.492.069	243.609.155	-73.117.086	-30,014%
519040 TRANSPORTE		817.243.185	570.824.222	246.418.963	43,169%
519045 UTILES Y PAPELERIA		53.684.790	57.916.664	-4.231.874	-7,307%
519095 OTROS.		349.613.265	1.086.668.611	-737.055.346	-67,827%
52 GASTOS NO OPERACIONALES	16	28.188.533	35.471.639	-7.283.105	-20,532%
5217 PERDIDAS POR SINIESTROS		686.592	13.528.910	-12.842.318	-94,925%
5230 MULTAS Y SANCIONES, LITIGIOS, INDEMNIZACIONES Y DEMANDAS		12.273.819	5.263.000	7.010.819	133,210%
5295 DIVERSOS		15.228.122	16.679.729	-1.451.606	-8,703%
TOTAL GASTOS Y COSTOS		8.494.213.054	6.582.457.263	1.911.755.791	29,043%
54 IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS		79.257.000	73.981.000	5.276.000	7,132%
59 GANANCIAS Y PERDIDAS		-886.047.412	-247.287.254	-638.760.159	258,307%

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

FDO
JOSE RODRIGO RAMIREZ PEREZ
Representante Legal
CC 79.356.006
(Véase certificación adjunta)

FDO
MILTON MORENO CHACHANOY
Contador
TP No 108606-T
(Véase certificación adjunta)

FDO
ALFONSO RIAÑO GARCIA
Revisor Fiscal
TP No 14975-T
Miembro de Consulting And Accounting
(Ver dictamen adjunto)

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA**NIT: 800.169.496-8****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

(Expresado en Pesos Colombianos)

CONCEPTO	NOTA	MOVIMIENTO AÑO 2009			Saldo a 31 de diciembre de 2009
		Saldo a 31 de diciembre de 2008	Aumentos	Disminuciones	
31 CAPITAL SOCIAL		1.921.126.000	0	0	1.921.126.000
3105 CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		1.921.126.000	0	0	1.921.126.000
32 RESERVAS		4.012.541.679	0	0	4.012.541.679
3205 RESERVA LEGAL		2.885.474.973	-	0	2.885.474.973
3210 RESERVAS ESTATUTARIAS		1.127.066.706	0	0	1.127.066.706
34 SUPERAVIT		1.146.639.057	0	0	1.146.639.057
3415 VALORIZACION		637.838.704	0	0	637.838.704
3417 REVALORIZACION DEL PATRIMONIO		508.800.353	0	0	508.800.353
35 RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	19	544.700.873	0	247.287.254	297.413.619
36 RESULTADOS DEL EJERCICIO	19	-247.287.254	247.287.254	886.047.412	-886.047.412
37 DIVIDENDOS DECRETADOS EN ACCIONES		657	0	0	657
TOTAL PATRIMONIO		7.377.721.012	494.574.508	1.133.334.666	6.491.673.600

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

FDO
JOSE RODRIGO RAMIREZ PEREZ
Representante Legal
CC 79.356.006
(Véase certificación adjunta)

FDO
MILTON MORENO CHACHANOY
Contador
TP No 108606-T
(Véase certificación adjunta)

FDO
ALFONSO RIAÑO GARCÍA
Revisor Fiscal
TP No 14975-T
Miembro de Consulting And Accounting
(Ver dictamen adjunto)

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en Pesos Colombianos)

	NOTA	POR EL AÑO 2009	POR EL AÑO 2008
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	20		
Utilidad / Pérdida Neta del Ejercicio		-886.047.412	-247.287.254
Mas: Partidas que no afectan el efectivo		548.228.921	447.261.250
Depreciación de Activos Fijos (Estado de Resultados 5175)		124.332.168	115.348.381
Amortización de Gastos Pagados Por Anticipado (Estado de Resultados Cta 514510, 5155, 51600502)		220.449.245	197.353.303
Amortización de Cargos Diferidos (Estado de Resultados Cta 5180)		163.704.841	133.144.566
Amortización de Impuesto de Renta Diferido (Estado de Resultados Cta 5405)		10.237.000	0
Provisiones (Estado de Resultados Cta 5170)		29.505.668	0
Pérdidas por siniestros Equipo de Computación (Estado de Resultados Cta 521725)		0	1.415.000
Menos: Partidas que no afectan el efectivo		500.934	6.675.043
Recuperación de provisiones (Estado de Resultados Cta 4225)		500.934	6.675.043
Efectivo Generado en Operación		-338.319.425	193.298.953
Cambios en Partidas Operacionales			
Mas: Aumentos en Pasivos y Disminuciones en Activos Operacionales		1.380.528.602	1.855.232.138
Aumento Cuentas por Pagar Comisiones y Honorarios		0	15.315.357
Aumento Cuentas por Pagar Arrendamientos		3.264.075	114.161
Aumento Cuentas por Pagar Proveedores		24.099.358	57.536.481
Aumento Cuentas por Pagar Retenciones y Aportes Laborales		6.672.907	19.277.183
Aumento Cuentas por Pagar Prima de Seguros		42.663.642	0
Aumento Cuentas por Pagar Giros		0	102.786.998
Aumento Cuentas por Pagar Diversas		0	1.112.916
Aumento Otros Pasivos Obligaciones Laborales Consolidadas		41.181.929	17.334.735
Disminución Cuentas por Cobrar Comisiones		321.055	402.111
Disminución Cuentas por Cobrar Pagos por Cuenta de Clientes		38.627.253	52.655.950
Disminución Cuentas por Cobrar Anticipos de Contratos y Proveedores		1.011.992	2.493.580
Disminución Cuentas por Cobrar Adelantos al Personal		1.134.475	0
Disminución Cuentas por Cobrar Diversas		1.124.244.907	1.586.202.666
Disminución Otros Activos		96.821.610	0
Recuperación de Cuentas de Difícil Cobro		485.400	0
Mas: Ingresos por Devolución de Gastos Pagados por Anticipado		3.375.000	0
Gastos Pagados por Anticipado		3.375.000	0
Menos: Aumentos en Activos y Disminuciones en Pasivos Operacionales		159.794.586	631.828.036
Aumento Cuentas por Cobrar Adelantos al Personal		0	922.646
Aumento Otros Activos		0	198.524.229
Disminución en Otras Provisiones Cuentas Por Cobrar		0	0
Disminución Cuenta por Pagar Comisiones y Honorarios		13.736.607	0
Disminución Cuenta por Pagar Impuestos		4.824.400	373.141.000
Disminución Cuenta por Pagar Contribuciones sobre Transacciones Financieras		1.071.687	1.674.589
Disminución Cuentas por Pagar Primas de Seguros		0	54.374.717
Disminución Cuentas por Pagar Giros		96.381.034	0
Disminución Cuentas por Pagar Diversas		635.259	695.555
Disminución Otros Pasivos Diversos		1.034.819	0
Castigo de Cuentas de Difícil Cobro		24.465.245	2.498.301
Clasificación de Activos Diversos a Cargos Diferidos (Nota 7)		17.645.536	0
Menos: Erogaciones por Cargos Diferidos y Gastos Pagados Por Anticipado		284.140.249	301.823.538
Gastos Pagados Por Anticipado (Nota 7)		215.029.403	151.840.271
Cargos Diferidos (Nota 7)		69.110.846	149.983.267
FLUJO DE EFECTIVO NETO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		601.649.341	1.114.879.516
ACTIVIDADES DE INVERSION	20		
Menos:		142.592.768	57.399.102
Compra de Propiedad Planta y Equipo		142.592.768	57.399.102
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		-142.592.768	-57.399.102
ACTIVIDADES DE FINANCIACION	20		
Mas:		0	66.338.709
Aumento en Creditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras		0	66.338.709
Menos:		69.431.201	0
Disminución en Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras		69.431.201	0
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION		-69.431.201	66.338.709
AUMENTO O DISMINUCION NETO DEL EFECTIVO		389.625.372	1.123.819.122
EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL PERIODO		4.418.388.645	3.294.569.523
SALDO FINAL DE EFECTIVO		4.808.014.017	4.418.388.645

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

FDO
JOSE RODRIGO RAMIREZ PEREZ
Representante Legal
(Véase certificación adjunta)

FDO
MILTON MORENO CHACHANOY
Contador
TP No 108606-T
(Véase certificación adjunta)

FDO
ALFONSO RIAÑO GARCÍA
Revisor Fiscal
TP No 14975-T
Miembro de Consulting And Accounting
(Ver dictamen adjunto)

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA
NIT: 800.169.496-8
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
(Expresado en Pesos Colombianos)

POR EL AÑO 2009

FUENTES

OPERACIONALES

Capital de Trabajo Generado Por la Operación **0**

OTRAS FUENTES

Disminuciones en Activos y Aumentos en Pasivos No Operacionales **100.196.610**
Disminución Otros Activos 96.821.610
Reintegro de Gastos Pagados por Anticipado 3.375.000

Actividades de Inversión **0**

Total Otras Fuentes **100.196.610**

GRAN TOTAL FUENTES **100.196.610**

APLICACIONES

Perdida del Ejercicio **886.047.412**

Mas: Partidas que no afectan el capital de trabajo **518.723.254**
Depreciación de Activos Fijos (Estado de Resultados 5175) 124.332.168
Amortización de Gastos Pagados Por Anticipado (Estado de Resultados Cta 514510, 5155, 51600502) 220.449.245
Amortización de Cargos Diferidos (Estado de Resultados Cta 5180) 163.704.841
Amortización de Impuesto de Renta Diferido (Estado de Resultados Cta 5405) 10.237.000

Capital de Trabajo Utilizado en la Operación **367.324.159**

OTRAS APLICACIONES

Aumentos en Activos y Disminuciones en Pasivos No Operacionales **17.645.536**
Aumento Otros Activos 17.645.536

Erogaciones por Cargos Diferidos y Gastos Pagados Por Anticipado **284.140.249**
Gastos Pagados Por Anticipado (Nota 7) 215.029.403
Cargos Diferidos (Nota 7) 69.110.846

Actividades de Inversión **142.592.768**
Compra de Propiedad Planta y Equipo 142.592.768

Total Otras Aplicaciones **444.378.553**

GRAN TOTAL USOS **811.702.711**

DISMINUCION DE CAPITAL DE TRABAJO **-711.506.102**

ANÁLISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO **-711.506.102**

DISMINUCION EN EL ACTIVO CORRIENTE **-780.739.198**

DISMINUCION EN EL PASIVO CORRIENTE **-69.233.096**

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

FDO
JOSE RODRIGO RAMIREZ PEREZ
Representante Legal
(Véase certificación adjunta)

FDO
MILTON MORENO CHACHANOY
Contador
TP No 108606-T
(Véase certificación adjunta)

FDO
ALFONSO RIAÑO GARCÍA
Revisor Fiscal
TP No 14975-T
Miembro de Consulting And Accounting

(Ver dictamen adjunto)

CONCEPTO	AÑO 2009	AÑO 2008
ACTIVO	6.901.391.330	7.856.671.839
PASIVO	409.717.730	478.950.827
PATRIMONIO	6.491.673.600	7.377.721.012
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-886.047.412	-247.287.254



INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA**NIT: 800.169.496-8****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008****NOTA No 1****ENTIDAD REPORTANTE**

RAZON SOCIAL	INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA												
NATURALEZA	Sociedad anónima de carácter privado.												
DOMICILIO PRINCIPAL	Medellín - Antioquia Cra 46 50 63 Piso 3												
NIT NUMERO	800.169.496-8												
MATRICULA MERCANTIL	383315-4												
CONSTITUCION	Escritura pública No 1608 del 27 de julio de 1992 Notaria 14 de Medellín.												
VIGENCIA	Hasta el 2 de enero de 2045												
REFORMAS ESTATUTARIAS	<p>La sociedad ha sido reformada en varias ocasiones; las más importantes son las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none">- No 1950 de agosto 31 de 1992 de la Notaria 14 de Medellín: Reforma de Estatutos- No 1 del 2 de enero de 1995 de la Notaria 14 de Medellín, mediante la cual se transformó en sociedad anónima y reformada su razón social como INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA y autorizada para funcionar como Casa de Cambio mediante Resolución No 2689 del 2 de diciembre de 1994 de la Superintendencia Bancaria.- No 213 de febrero 7 de 1995 de la Notaria 14 de Medellín: Reforma de Estatutos.- No 659 de mayo 7 de 1997 de la Notaria 14 de Medellín: Reforma de Estatutos- No 2255 de diciembre 22 de 1997, de la Notaria 14 de Medellín: Reforma de Estatutos- No 1710 de octubre 12 de 2000 de la Notaria 14 de Medellín: Otorgamiento de Poder General- No 279 de marzo 5 de 2001 de la Notaria 14 de Medellín: Aumento de capital autorizado a \$2.500.000.000- No 1386 de octubre 2 de 2002 de la Notaria 14 de Medellín: Reforma de Estatutos- No 1942 de noviembre 18 de 2004 de la Notaria 14 de Medellín: Reforma de Estatutos- No 606 de abril 22 de 2005 de la Notaria 14 de Medellín: Reforma de Estatutos- No 1618 de septiembre 25 de 2006 de la Notaria 14 de Medellín: Reforma de Estatutos- No 1968 de octubre 22 de 2007 de la Notaria 14 de Medellín: Reforma de Estatutos- No 2272 de diciembre 10 de 2008 de la Notaria 14 de Medellín: Reforma de Estatutos- No 487 de marzo 19 de 2009 de la Notaria 14 de Medellín: Reforma de Estatutos.												
AUTORIZACION	<p>Resolución No 2689 del 2 de diciembre de 1994 de la Superintendencia Bancaria de Colombia.</p> <p>La entidad tiene como objeto exclusivo realizar las operaciones que por mandato de la Ley, con los requisitos y las políticas establecidas por las autoridades colombianas, corresponden a una Casa de Cambios, en concordancia con lo establecido en el numeral 2 del artículo 59 de la Resolución Externa 08 de 2000 de la Junta Directiva del Banco de la República; en particular:</p> <ul style="list-style-type: none">- Compra y venta de divisas o títulos representativos de las mismas que correspondan a operaciones que no deban canalizarse a través del mercado cambiario.- Compra y venta de divisas a los intermediarios del mercado cambiario.- Envío o recepción de giros y remesas de divisas que no deban canalizarse a través del mercado cambiario.- Envío o recepción de giros en moneda extranjera correspondientes a operaciones de importaciones, exportaciones, inversión extranjera, inversión colombiana en el exterior.												
OBJETO SOCIAL													
INICIO DE OPERACIONES	1 de junio de 1995												
ESTADOS COMPARATIVOS	Estados financieros a 31 de diciembre de 2009 y 31 de diciembre de 2008												
AGENCIAS	<p>INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA a 31 de diciembre de 2007 cuenta con 18 agencias ubicadas de la siguiente manera:</p> <table><tr><td>ANTIOQUIA</td><td>Medellín, Cra 46 50 63 Piso 3 Edificio Playa Oriental Medellín, Cll 52 47 28 Local 107 Edif. La Ceiba Medellín, Cra 43A 6 sur Local 156 CC Oviedo Rionegro, Aeropuerto José María Córdoba</td></tr><tr><td>BOGOTA D.C</td><td>Cra 15 93 60 Local 116 CC Centro 93 Av 15 119 77 Edificio Unirueda Cll 116 6 52 Local F 101 CC Hacienda Santa Barbara Cra 71D 6 94 Sur Local 35-04 CC Plaza de las Américas Av Jimenez 4 94</td></tr><tr><td>COSTA ATLANTICA</td><td>Barranquilla, Cra 52 72 65 Local 201 CC Seguros Caribe Cartagena, Cll 33 3 98 Edificio Plaza Bolívar Local 1 Maicao, Cra 9 11 28 Local 11 CC Europa</td></tr><tr><td>EJE CAFETERO</td><td>Pereira Cra 7 16 50 Local 106 CC Centro del Comercio</td></tr><tr><td>SANTANDER</td><td>Bucaramanga, Cra 33 51 119 Local 207 CC Cosmocentro</td></tr><tr><td>VALLE DEL CAUCA</td><td>Santiago de Cali Cll 9 48 81 Local 138 CC Palmeto Plaza Santiago de Cali Av 4N 7N 46 Local 103 CC Centenario Santiago de Cali Cra 100 11 60 Local 218 A CC Holguines Trade Center</td></tr></table>	ANTIOQUIA	Medellín, Cra 46 50 63 Piso 3 Edificio Playa Oriental Medellín, Cll 52 47 28 Local 107 Edif. La Ceiba Medellín, Cra 43A 6 sur Local 156 CC Oviedo Rionegro, Aeropuerto José María Córdoba	BOGOTA D.C	Cra 15 93 60 Local 116 CC Centro 93 Av 15 119 77 Edificio Unirueda Cll 116 6 52 Local F 101 CC Hacienda Santa Barbara Cra 71D 6 94 Sur Local 35-04 CC Plaza de las Américas Av Jimenez 4 94	COSTA ATLANTICA	Barranquilla, Cra 52 72 65 Local 201 CC Seguros Caribe Cartagena, Cll 33 3 98 Edificio Plaza Bolívar Local 1 Maicao, Cra 9 11 28 Local 11 CC Europa	EJE CAFETERO	Pereira Cra 7 16 50 Local 106 CC Centro del Comercio	SANTANDER	Bucaramanga, Cra 33 51 119 Local 207 CC Cosmocentro	VALLE DEL CAUCA	Santiago de Cali Cll 9 48 81 Local 138 CC Palmeto Plaza Santiago de Cali Av 4N 7N 46 Local 103 CC Centenario Santiago de Cali Cra 100 11 60 Local 218 A CC Holguines Trade Center
ANTIOQUIA	Medellín, Cra 46 50 63 Piso 3 Edificio Playa Oriental Medellín, Cll 52 47 28 Local 107 Edif. La Ceiba Medellín, Cra 43A 6 sur Local 156 CC Oviedo Rionegro, Aeropuerto José María Córdoba												
BOGOTA D.C	Cra 15 93 60 Local 116 CC Centro 93 Av 15 119 77 Edificio Unirueda Cll 116 6 52 Local F 101 CC Hacienda Santa Barbara Cra 71D 6 94 Sur Local 35-04 CC Plaza de las Américas Av Jimenez 4 94												
COSTA ATLANTICA	Barranquilla, Cra 52 72 65 Local 201 CC Seguros Caribe Cartagena, Cll 33 3 98 Edificio Plaza Bolívar Local 1 Maicao, Cra 9 11 28 Local 11 CC Europa												
EJE CAFETERO	Pereira Cra 7 16 50 Local 106 CC Centro del Comercio												
SANTANDER	Bucaramanga, Cra 33 51 119 Local 207 CC Cosmocentro												
VALLE DEL CAUCA	Santiago de Cali Cll 9 48 81 Local 138 CC Palmeto Plaza Santiago de Cali Av 4N 7N 46 Local 103 CC Centenario Santiago de Cali Cra 100 11 60 Local 218 A CC Holguines Trade Center												

NUMERO DE EMPLEADOS

78 funcionarios

Palmira Aeropuerto Alfonso Bonilla Aragón Local 101

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008

NOTA No 2

PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

A. SISTEMA CONTABLE

Las políticas de contabilidad de INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA así como la preparación de los estados financieros se ajustan a las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia establecidas en el DR 2649 de 1993 y demás normas concordantes; de igual manera se acogen las normas establecidas por la Superintendencia Financiera y la Junta Directiva del Banco de la República.

B. TRANSACCIONES Y CONVERSION DE SALDOS EN MONEDA EXTANJERA

Las transacciones efectuadas en una moneda extranjera diferente al dólar americano son convertidas a dólares americanos y posteriormente se reexpresan en pesos colombianos. Los saldos en moneda extranjera al finalizar el periodo son reexpresados en pesos colombianos con base en la tasa representativa del mercado calculada el último día hábil del mes y certificada por la Superintendencia Financiera según lo establecido en la Circular Externa 006 de 2004. La tasa de reexpresión aplicada a los activos y pasivos en moneda extranjera a diciembre 31 de 2009 fue \$2.044,23 y a diciembre 31 de 2008 fue \$2,243,59.

C. CUENTAS POR COBRAR

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA acoge los parámetros de evaluación para medir el riesgo crediticio en operaciones de giros del exterior de los Intermediarios del Mercado Cambiario establecidos en la circular externa 029 de 2007 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, además de los siguientes parámetros:

1. Criterios de evaluación para medir el riesgo según la Casa de Cambios para las cuentas por cobrar:

- Valor de la cuenta por cobrar
- Mora en el pago
- Clase de deudor
- Garantías existentes
- Tiempo establecido para el pago por cada una de las Money Remitter en los contratos

f. Calificación de las cuentas por cobrar originadas en los giros de moneda extranjera y las comisiones derivadas del servicio de pago de giros según días en mora

CATEGORIA	RIESGO	No de Días en Mora
A	Normal	Hasta 6
B	Aceptable	Más de 6 hasta 12
C	Apreciable	Más de 12 hasta 18
D	Significativo	Más de 18 hasta 24
E	Incobrabilidad	Mas de 24

3. Políticas y criterios en materia de garantías

Según el origen y naturaleza de la cuenta por cobrar se exigen:

- Contrato inicial de prestación de servicios debidamente registrado ante las autoridades competentes en el exterior y en Colombia, con respecto a los contratos de corresponsalia
- Documento de pignoración de prestaciones sociales para los préstamos a empleados.
- Contratos de prestación de servicios y póliza de garantía y cumplimiento para los anticipos a contratistas y proveedores
- Criterios de provisión: para las cuentas por cobrar originadas en los giros en moneda extranjera y por las comisiones derivadas del servicio de pago de giros, se acoge lo establecido en la Circular Externa 029 de 2007 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia tal y como se describe a continuación:

CALIFICACION	RIESGO	PORCENTAJE DE PROVISION
A	Normal	1%
B	Aceptable	5%
C	Apreciable	20%
D	Significativo	50%
E	Incobrabilidad	100%

3. Provisión para cuentas de difícil cobro

La provisión para cuentas de difícil cobro, es revisada y actualizada al finalizar cada período. El método utilizado consiste en provisionar en su totalidad, el valor de la cuenta que se considera incobrable en el período, con cargo al gasto.

4. Castigo de cuentas por cobrar consideradas incobrables

Una vez transcurridos 3 años de haber sido declarada una cuenta como incobrable a la cual se le ha adelantado una gestión de cobro sin obtener resultados positivos o cuando previo análisis se determina que una cuenta por cobrar no será recuperada por causas mayores como liquidación de la persona jurídica a cargo de quien se registra la cuenta por cobrar u otras causas mayores y previa existencia de una provisión, se procede a solicitar el castigo de la misma con cargo a la provisión existente, realizando su respectivo registro en cuentas de orden para su control y eventual recuperación posterior.

D. PROPIEDADES Y EQUIPO

Se contabilizan como propiedades y equipo los activos tangibles adquiridos que se utilizan de forma permanente en el desarrollo del giro normal del negocio y cuya vida útil exceda de 1 año. Se contabilizan al costo de adquisición más los costos y gastos directos e indirectos causados hasta el momento en que el activo se encuentre en condiciones de utilización.

Las propiedades y equipo no se ajustan por inflación desde el año 2001; los valores revelados en el balance a 31 de diciembre de 2009 contienen el saldo acumulado de los ajustes por inflación efectuados hasta diciembre 31 de 2000.

La depreciación de las propiedades y equipo se realiza bajo el método de línea recta, calculado sobre el costo ajustado por inflación para los activos adquiridos hasta noviembre de 2000. Para las propiedades y equipos adquiridos desde diciembre de 2000, la depreciación se calcula sobre el costo histórico del activo. La depreciación se calcula de acuerdo a la vida útil estimada del bien así:

TIPO DE BIEN	VIDA UTIL	PORCENTAJE
Edificios	20 años	5%
Equipo, muebles y enseres de oficina	10 años	10%
Equipo de computación	5 años	20%

Dentro de los equipos, muebles y enseres de oficina se encuentran clasificados los equipos de seguridad; éstos se deprecian en el tiempo menor entre la vida útil certificada por el proveedor y el tiempo establecido en el artículo 2do del decreto reglamentario 3019 de 1989 que para este caso es de 10 años.

Tratándose de activos de cuantía menores, INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA adopta lo establecido en el artículo 6 del DR 3019/89; así las cosas, los activos adquiridos cuya cuantía no superaba los \$1.188.000 en el año 2009 y \$1.103.000 en el año 2008 se depreciaron totalmente durante el mismo año de adquisición.

Las reparaciones y mantenimiento se cargan a los resultados del periodo, mientras que las mejoras y adiciones constituyen un mayor valor de los activos. El criterio para su registro como costo o gasto depende de la vida útil que le incrementaría al bien y del valor de su importe.

E. ACTIVOS DIFERIDOS

Gastos anticipados

Los gastos anticipados corresponden a erogaciones en que incurre la Entidad en el desarrollo de su actividad con el fin de recibir en el futuro servicios, los cuales se amortizan durante el período en que se reciben los servicios o se causen los costos o gastos así:

- Los seguros durante la vigencia de la póliza
- Los arrendamientos durante el tiempo que se haya pagado por anticipado
- Los mantenimientos durante el tiempo que se haya pagado por anticipado

Cargos diferidos

Los cargos diferidos corresponden a aquellos bienes y servicios recibidos de los cuales se espera obtener beneficios económicos futuros; la amortización de los cargos diferidos se reconoce a partir de la fecha en que contribuyan a la generación de ingresos teniendo en cuenta:

- Los cargos diferidos por concepto de organización y preoperativos se amortizan a 5 años.
- Los programas para computador (software) se amortizan en un período no mayor a 3 años.
- Los cargos diferidos por concepto de remodelación se amortizan en un período de 2 años.
- Los cargos diferidos por concepto de mejoras a propiedades tomadas en arrendamiento, se amortizan en el período menor entre la vigencia del respectivo contrato y su vida útil probable.
- Los cargos diferidos por concepto de útiles y papelería, se amortizan en función directa con el consumo.
- El impuesto de renta diferido debito generado por efecto de diferencias temporales de acuerdo a lo establecido en el último inciso del artículo 67 del DR 2649/93, "se debe amortizar en los períodos en los cuales se reviertan las diferencias temporales que lo originaron"

F. VALORIZACIONES

Se registran como valorizaciones de bienes inmuebles, la diferencia entre el valor neto del inmueble ajustado por inflación y su valor de realización, establecido con base en avalúo técnico practicado por un perito competente. Se evalúan los bienes que tienen un valor superior a 20 salarios mínimos legales vigentes con la periodicidad que reglamenta el DR 2649 de 1993. El último avalúo de bienes inmuebles se efectuó en diciembre de 2007.

G. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras registra el valor de las obligaciones contraídas por la Entidad mediante la obtención de recursos provenientes de bancos y otras entidades financieras del país amparadas en pagarés. Los valores de capital se registran por el monto principal; los intereses y otros gastos financieros que no incrementan el capital se cargan a los resultados del ejercicio.

H. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar representan obligaciones a cargo del ente económico originadas en bienes y servicios recibidos; igualmente registran obligaciones causadas y pendientes de pago por concepto de impuestos, retenciones y aportes laborales, contribuciones y afiliaciones y otras sumas de características similares. Así mismo, se registra el movimiento correspondiente al impuesto a las ventas.

I. IMPUESTOS POR PAGAR

Representan obligaciones de transferir al Estado o a alguna de las entidades que lo conforman, cantidades de efectivo que no dan lugar a contraprestación directa alguna. Su registro se hace por separado, determinados de conformidad con las normas legales que lo rigen; se discrimina el impuesto a la renta y complementarios, industria y comercio, predial, sobretasas y otros.

J. OBLIGACIONES LABORALES

Se registran obligaciones laborales a favor del personal con contrato de trabajo. Se consolidan al final del ejercicio, determinando el monto a favor de cada empleado de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

K. CAPITAL

Son los aportes efectuados al ente económico en dinero, con el ánimo de proveer recursos para la actividad empresarial que, además, sirven de garantía para los acreedores.

Se registra en el momento en el cual se otorga el documento de constitución o de reforma, o se perfecciona el compromiso de efectuar el aporte, en las cuentas apropiadas, por el monto proyectado y pagado, según el caso.

Se registra por separado cada clase de aportes, según los derechos que confieran, la sociedad sólo tiene acciones ordinarias suscritas.

Se da aplicación del mantenimiento del patrimonio mínimo requerido establecido por la Junta Directiva del Banco de la República a través de la Circular Externa 8 de mayo de 2000 para las Casas de Cambio.

L. RESERVAS

Representan recursos retenidos por el ente económico tomados de las utilidades con el fin de satisfacer requerimientos legales, estatutarios u ocasionales.

M. SUPERAVIT O DEFICIT : VALORIZACIONES

Representan el mayor valor de los activos, con relación a su costo neto ajustado; se registran por separado dentro del patrimonio.

N. APORTES PROPIOS READQUIRIDOS

Refleja la compra de los derechos o partes alícuotas, representativas de su propio capital que se realiza con sujeción a las normas legales.

O. REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

Refleja el efecto sobre el patrimonio originado por la pérdida de poder adquisitivo de la moneda. Su saldo solo puede distribuirse como utilidad cuando la empresa se liquide o se capitalice su valor de conformidad con las normas legales. La revalorización del patrimonio para efectos contables se calculó hasta diciembre 31 de 2000.

P. VARIACIONES DEL PATRIMONIO

Las variaciones del patrimonio tales como las ocasionadas por aumentos de capital, distribución de utilidades, readquisición de aportes propios y movimientos de reservas, cumplen con las formalidades legales establecidas, se registran en el período en que ocurra y en las cuentas apropiadas. En el caso de las utilidades o excedentes acumulados se disminuyen por traslados a las cuentas de capital o para absorber pérdidas netas, una vez se hayan cumplido las disposiciones legales y contractuales.

Q. AJUSTE ANUAL DEL PATRIMONIO

El patrimonio hasta diciembre 31 de 2000, se ajustó con base en el PAAG y el saldo de la cuenta de revalorización del patrimonio a esta fecha (diciembre 31 de 2000) forma parte del patrimonio de los períodos siguientes, pero sin ajustar por inflación contablemente.

R. VALUACION Y MEDICION

Todos los hechos económicos son apropiadamente cuantificados en términos de la moneda nacional. Los valores en moneda extranjera son reexpresados a la tasa representativa del mercado calculada el último día hábil correspondiente al cierre del respectivo período y certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Los activos y pasivos, con excepción de los representados en moneda extranjera, son expresados al valor histórico. Los activos fijos se ajustaron por inflación hasta diciembre 31 de 2000. Los bienes no monetarios adquiridos durante los años siguientes, están representados al costo histórico. Los activos fijos por valor superior a 20 salarios mínimos mensuales, son actualizados de acuerdo a avalúos técnicos y su reavalúo es contabilizado en las respectivas cuentas de valorización o desvalorización de activos.

S. REALIZACION

Sólo se reconocen hechos realizados como consecuencia de transacciones o eventos pasados, internos o externos que el ente económico tiene o tendrá en beneficio o sacrificio económico o cuando ha experimentado un cambio en sus recursos razonablemente cuantificables.

En cumplimiento de las normas de realización, asociación y asignación, los ingresos y los gastos se reconocen de tal manera que se logre el adecuado registro de las operaciones, en las cuentas apropiadas por el monto correcto y en el período correspondiente, para obtener el justo valor del resultado neto del período.

1. Políticas de asignación y asociación en costos y gastos

Los costos de los activos y gastos diferidos, reexpresados por el ajuste de la diferencia en cambio, cuando sea el caso, son asignados en las cuentas de resultados, de manera sistemática, en cumplimiento de la norma básica de asociación. La asignación del costo de las propiedades y equipo se realizan a través de la depreciación y la de los diferidos a través de la amortización.

2. Reconocimiento de ingreso por la prestación de servicios

Se reconoce el ingreso por prestación de servicios, en las cuentas de resultado cuando el servicio se haya prestado en forma satisfactoria.

3. Reconocimiento de otros ingresos

Los intereses y recuperaciones se reconocen cuando no existe incertidumbre sobre su cuantía y cobrabilidad.

4. Reconocimiento de la diferencia en cambio

La diferencia en cambio correspondiente al ajuste de los activos o pasivos representados en moneda extranjera y reexpresados a la tasa representativa del mercado, certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia, se reconoce como un ingreso o gasto, según corresponda, salvo cuando deba contabilizarse en el activo. Para aquellos activos en moneda extranjera que se vean afectados por hechos externos que impliquen la pérdida del dominio son registrados al costo histórico sin realizar ajustes por diferencia en cambio, al tiempo que se realiza provisión sobre el 100% del valor afectado.

T. CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

1. Cuentas contingentes

En las cuentas contingentes se registra el monto del compromiso que adquiere la Entidad para el pago de los giros a los beneficiarios en Colombia, derivados de instrucciones de un corresponsal en el exterior.

2. Cuentas de orden

Agrupar las cuentas que registran las operaciones realizadas con terceros que por su naturaleza no afectan la situación financiera de la entidad, así como las cuentas de orden fiscales, en donde se registran las cifras utilizadas para la elaboración de las declaraciones tributarias. Igualmente incluyen aquellas cuentas de registro para efectos de control interno o información gerencial.

U. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las notas a los estados financieros forman con ellos un todo indivisible

V. ESTADOS FINANCIEROS

Se obtienen con corte a diciembre 31 de 2009 y diciembre 31 de 2008, preparados de acuerdo a lo establecido en la Circular Basica Contable y Financiera 100 de 1995. Estos han sido preparados y comparados con bases homogéneas.

W. CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Se encuentra anexo

X. DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

Se encuentra anexo

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008

NOTA No 3

PRINCIPALES DIFERENCIAS ENTRE LAS NORMAS ESPECIALES IMPARTIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA Y LAS NORMAS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADAS EN COLOMBIA

En relación a las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia y las emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia presentan algunas variaciones; las principales son:

A. AJUSTES INTEGRALES POR INFLACION

A través de la Circular Externa 014 de 2001 de abril 17, se eliminaron los ajustes por inflación para las entidades vigiladas por la entonces denominada Superintendencia Bancaria de Colombia; esta práctica continuó vigente en las normas de general aceptación en Colombia hasta el año 2006 cuando fue derogada por la Ley 1111 de 2006.

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008

NOTA No 4

DISPONIBLE

El rubro disponible, está compuesto por los saldos de caja general, caja dólares, caja en euros y los saldos en libros de las cuentas corrientes bancarias y de ahorros tanto nacionales como extranjeras. Sobre el monto de estos fondos no existe ningún tipo de restricción o gravamen para su uso o retiro salvo el saldo en la cuenta bancaria en bolívares tal y como se da a conocer más adelante. Los valores representados en moneda extranjera fueron ajustados a la tasa representativa del mercado calculada el último día hábil del mes y certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia según lo establecido en la Circular Externa 006 de 2004 salvo el saldo en la cuenta corriente en bolívares sobre la cual se hará revelaciones más adelante. La tasa de reexpresión aplicada a 31 de diciembre de 2009 fue de \$2.044,23 por dólar y a diciembre 31 de 2008 fue de \$2.243,59 por dólar.

COMPOSICION DEL DISPONIBLE

CODIGO	DESCRIPCION	AÑO 2009		AÑO 2008	
		USD	PESOS	USD	PESOS
11	DISPONIBLE	888.371,40	4.808.014.017	1.038.040,45	4.418.388.645
1105	CAJA	885.163,30	3.904.700.552	384.055,63	2.079.545.605
110505	EFFECTIVO	884.976,04	2.009.317.750	383.868,37	1.659.125.471
11050501	EFFECTIVO MONEDA NACIONAL	0,00	200.223.016	0,00	797.882.100
11050502	EFFECTIVO MONEDA EXTRANJERA	884.976,04	1.809.094.734	383.868,37	861.243.371
1105050201	DOLARES	150.207,50	307.058.678	124.382,50	279.063.333
1105050202	EUROS	241.708,83	494.108.605	259.485,87	582.180.038
1105050203	BOLIVARES	493.059,71	1.007.927.451	0,00	0
110510	CHEQUES	187,26	1.895.382.803	187,26	420.420.135
11051001	MONEDA NACIONAL	0,00	1.895.000.000	0,00	420.000.000
11051002	CHEQUES MONEDA EXTRANJERA	187,26	382.803	187,26	420.135
1110	BANCO DE LA REPUBLICA	0,00	6.504.706	0,00	88.721.808
111005	CUENTA CORRIENTE BANCARIA	0,00	6.504.706	0,00	88.721.808
11100501	MONEDA NACIONAL	0,00	6.504.706	0,00	88.721.808
1115	BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	347.288,81	1.600.188.873	653.984,82	2.250.121.232
111505	BANCOS	347.288,81	1.600.188.873	653.984,82	2.250.121.232
11150501	BANCOS MONEDA NACIONAL	0,00	890.250.665	0,00	782.847.407
11150502	BANCOS MONEDA EXTRANJERA	347.288,81	709.938.208	653.984,82	1.467.273.825
1115050203	BOLIVARES	344.080,71	703.380.114	629.847,33	1.413.119.194
1115050204	DOLARES	1.773,20	3.624.829	24.137,49	54.154.631
1115050205	EUROS	1.434,90	2.933.266	0,00	0
1195	PROVISION SOBRE EL DISPONIBLE	-344.080,71	-703.380.114	0,00	0
119515	PROVISION SOBRE BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINAN	-344.080,71	-703.380.114	0,00	0
11951502	MONEDA EXTRANJERA	-344.080,71	-703.380.114	0,00	0

Se efectúan conciliaciones bancarias de manera mensual; a 31 de diciembre de 2009 y a 31 de diciembre de 2008 las partidas pendientes de resolver obedecen a cheques que se encuentran pendientes de cobro; no existen partidas pendientes de regularizar en moneda nacional que superen los 30 días ni en moneda extranjera que superen lo 60 días.

Los cheques girados pendientes de cobro a 31 de diciembre de 2009 equivalen al 0.12% del total del disponible; a 31 de diciembre de 2008, los cheques pendientes de cobro equivalían al 0.20% del total del disponible. Los cheques pendientes de cobro a 31 de diciembre de 2009 y a 31 de diciembre de 2008 no superan los 6 meses de haber sido girados.

El monto registrado en el rubro de cheques moneda nacional fue consignado en la cuenta bancaria de la compañía e hizo canje en el mes de enero de 2010.

VALOR DE CHEQUES PENDIENTES DE COBRO

AÑO 2009	AÑO 2008
5.693.700	8.704.381
0,12%	0,20%

RESTRICCIONES SOBRE EL DISPONIBLE

Con corte al 31 de diciembre de 2009 Intercambio 1 A Sociedad Anónima registra dentro del Disponible / Bancos y otras entidades financieras / Bancos / Bancos moneda extranjera / Bolívares, la suma de 1.074.361,40 bolívares fuertes; estos fueron valorados a la tasa de compra de los mismo que en promedio fue de \$654,69/Bol para un total de \$703.380.114. Sobre este rubro no se aplicó corrección monetaria por diferencia en cambio dado que existe restricción sobre la disponibilidad de éstos recursos en ocasión de la liquidación del Banco Banpro donde estaban depositados los recursos, generándose además una alta probabilidad que los mismos sean irrecuperables; si se aplicara la corrección monetaria por diferencia en cambio convirtiendo los bolívares a dólares con base en la tasa publicada por el Banco de la República se estaría registrando ingresos que no serán realizables desvirtuando los resultados del período debido a una sobre estimación de los ingresos. La decisión tomada por la administración se ampara en el principio de conservadurismo estipulado en el decreto reglamentario 2649 de 1993 en su artículo 17.

La restricción sobre el saldo en bólvares que asciende a \$703.380.114 equivalente a 1.074.361,40 Bol obedece a que a finales del mes de noviembre el gobierno venezolano anunció "intervención a puertas abiertas" de los bancos Canarias, Confederado, Bolívar y ProVivienda (Banpro), luego de determinar que esas entidades incumplieron una serie de normativas. El ministro de Economía y Finanzas, Alí Rodríguez, dijo en conferencia de prensa que las autoridades decidieron la "intervención a puertas abiertas" de los cuatro bancos por "un conjunto de incumplimientos" relacionados con el "aumento de capital sin especificar el origen de los fondos", el incumplimiento de los "índices de solvencia" y de "carteras dirigidas", y la "prohibición de realizar operaciones con empresas vinculadas". Al explicar las razones que llevaron al gobierno al intervenir las cuatro entidades, el ministro indicó que es "obligatorio para las instituciones del Estado garantizar el origen de esos fondos" cuando se compran bancos y afirmó que en los casos de bancos Canarias, Confederado, Bolívar y Banpro, esa exigencia no se cumplió. Finalmente el gobierno venezolano tomó la decisión de liquidar los bancos Canarias y Banpro.

La legislación venezolana establece que es el Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria (Fogade) el órgano encargado de reembolsar el dinero depositado en los bancos resueltos a liquidación a los usuarios y usuarias de dichos bancos.

En el comunicado hecho público por el Ministerio de Economía y Finanzas, Alí Rodríguez, se precisó que Fogade tendría un plazo máximo de 21 días hábiles para devolver los depósitos menores a diez mil bolívares fuertes. En ese sentido, también se aclaró que los clientes de Banco Canarias y Banco Pro Vivienda, que tuvieran depósitos mayores a BsF. 10.000,00 deberían esperar a la liquidación de ambos bancos. Por tal razón la entidad decidió además de suspender el ajuste por reexpresión realizar provisión sobre el 100% del saldo en bancos con restricciones; la provisión se registró en la cuenta 1195 Provisión sobre el disponible con una asignación en el gasto en la cuenta 517003 Provisión sobre el disponible.

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008

NOTA No 4

CHEQUES PENDIENTES DE COBRO

BANCO	NUMERO DE CUENTA	FECHA	NUMERO CHEQUE	AGENCIA	VALOR
BANCOLOMBIA	21441200524			OFICINA PRINCIPAL	
		16/12/2009	267847		765.000
		23/12/2009	267851		4.400.000
		28/12/2009	267857		94.000
		28/12/2009	267860		336.400
		28/12/2009	267862		98.300
	SUBTOTAL				5.693.700
GRAN TOTAL					5.693.700

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008

NOTA No 5

CUENTAS POR COBRAR

COMPOSICION DE LAS CUENTAS POR COBRAR

CODIGO	DESCRIPCION	AÑO 2009		AÑO 2008	
		USD	PESOS	USD	PESOS
16 CUENTAS POR COBRAR		13.269,21	505.518.388	417.139,27	1.675.882.958
1610 COMISIONES		10,00	20.442	152,21	341.497
161035 GIROS		10,00	20.442	152,21	341.497
1635 PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES		10.044,80	20.533.882	26.368,96	59.161.135
163530 GIROS DEL EXTERIOR		10.044,80	20.533.882	26.368,96	59.161.135
1645 ANTICIPO DE CONTRATOS Y PROVEEDORES		0,00	479.899	0,00	1.491.891
164510 ANTICIPO PROVEEDORES		0,00	479.899	0,00	1.491.891
1655 ADELANTOS AL PERSONAL		0,00	1.009.099	0,00	2.143.574
165505 ANTICIPOS LABORALES		0,00	155.099	0,00	2.096.054
165510 GASTOS DE VIAJE		0,00	300.000	0,00	47.520
165595 OTROS		0,00	554.000	0,00	0
1687 DIVERSAS		0,00	490.828.224	391.351,03	1.615.073.131
168710 FALTANTES EN CAJA		0,00	4.068.310	0,00	1.756.105
168725 IMPUESTO A LAS VENTAS POR PAGAR DEBITO		0,00	476.177.749	0,00	728.623.828
168795 OTRAS		0,00	10.582.165	391.351,03	884.693.198
MONEDA NACIONAL		0,00	10.582.165	0,00	6.661.941
MONEDA EXTRANJERA		0,00	0	391.351,03	878.031.257
1698 OTRAS PROVISIONES CUENTAS POR COBRAR		3.214,41	-7.353.158	-732,93	-2.328.270
169831 COMISIONES - PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES - GIROS DEL EXTERIOR		3.214,41	-6.570.993	-732,93	-1.644.397
169895 OTRAS PROVISIONES		0,00	-782.165	0,00	-683.873
MONEDA NACIONAL		0,00	-782.165	0,00	-683.873
MONEDA EXTRANJERA		0,00	0	0,00	0

1610 COMISIONES

Registra el valor por cobrar de las comisiones resultantes del servicio de pago de giros en moneda extranjera y transferencias pagados por cuenta de los corresponsales en el exterior; estas cuentas se encuentran reexpresadas en pesos colombianos con base en la tasa representativa del mercado calculada el último día hábil del mes y certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia según lo establecido en la Circular Externa 006 de 2004. La tasa de reexpresión aplicada a diciembre 31 de 2009 fue 2.044,23 y a diciembre 31 de 2008 \$2.243,59

DETALLE DE CUENTAS POR COMISIONES POR CALIFICACION DE RIESGO

CATEGORIA	AÑO 2009		AÑO 2008	
	USD	PESOS	USD	PESOS
CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE	0,00	0	152,21	341.497
CATEGORIA E RIESGO ACEPTABLE	10,00	20.442	0,00	0
TOTAL	10,00	20.442	152,21	341.497

1635 PAGO POR CUENTA DE CLIENTES

Registra el valor por cobrar en dólares de los giros pagados por cuenta de Corresponsales en el Exterior; estas cuentas se encuentran reexpresadas en pesos colombianos con base en la tasa representativa del mercado calculada el último día hábil del mes y certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia según lo establecido en la Circular Externa 006 de 2004. La tasa de reexpresión aplicada a diciembre 31 de 2009 fue 2.044,23 y a diciembre 31 de 2008 \$2.243,59

Actualmente se realizan operaciones garantizadas por contratos firmados bajo las normas legales de los países de origen de los Corresponsales en el Exterior, en ellos se estipula que los períodos de pago van desde 1 hasta 30 días previa recepción de las relaciones o detalle de entrega de giros, representando un riesgo mínimo. En dichos contratos se contemplan indemnizaciones en caso de presentarse algún incumplimiento.

Durante el año 2009 se sostuvieron relaciones comerciales con las siguientes Money Remitter:

ESPAÑA:	Maccorp Exact Change S.A. Master Envios Unidos S.A.
ESTADOS UNIDOS DE AMERICA:	Envíos RD Corp, Girosol Corp, Daoud Express Money
INGLATERRA:	LCC Trans Sending Limited
VENEZUELA:	Wenmar Tours Casa de Cambios C.A.

CUENTAS POR COBRAR

Diariamente se verifican los promedios de giros recibidos para determinar la consistencia en volúmenes de operación, se realiza de igual manera evaluación de los promedios por operación, número de usuarios; esto con el objeto de establecer indicadores de alerta para detectar operaciones sospechosas o inusuales.

Estas cuentas serán realizadas en enero de 2010

DETALLE DE CUENTAS POR PAGO POR CUENTA DE CLIENTES POR ZONA GEOGRAFICA

ZONA GEOGRAFICA	AÑO 2009		AÑO 2008	
	USD	PESOS	USD	PESOS
ESPAÑA	1.745,91	3.569.042	742,51	1.665.888
ESTADOS UNIDOS DE AMERICA	8.298,89	16.964.840	25.626,45	57.495.247
VENEZUELA	0,00	0	0,00	0
TOTAL	10.044,80	20.533.882	26.368,96	59.161.135

DETALLE DE CUENTAS POR PAGO DE CUENTA DE CLIENTES POR CALIFICACION DE RIESGO

CATEGORIA	AÑO 2009		AÑO 2008	
	USD	PESOS	USD	PESOS
CATEGORIA A RIESGO NORMAL	5.491,74	11.226.380	14.828,19	33.268.379
CATEGORIA B RIESGO APRECIABLE	0,00	0	11.540,77	25.892.756
CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO	2.807,15	5.738.460	0,00	0
CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD	1.745,91	3.569.042	0,00	0
TOTAL	10.044,80	20.533.882	26.368,96	59.161.135

La calificación por tipo de riesgo de las cuentas por cobrar denominadas "Pago por cuenta de clientes" originadas en el pago de giros provenientes del exterior se empieza a aplicar a partir de la promulgación de la circular externa 029 de 2007 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

1645 ANTICIPOS DE CONTRATOS Y PROVEEDORES

A diciembre 31 de 2009 esta cuenta registra anticipos entregados a proveedores por servicios que se recibirán en el año 2010. A 31 de diciembre de 2008 de igual manera registraba anticipos entregados a proveedores por servicios que se recibieron en el año 2009.

1655 ADELANTOS AL PERSONAL

Esta cuenta registra adelantos efectuados por la entidad al personal por concepto de sueldos y demás gastos laborales, viáticos y otros pequeños anticipos; los valores registrados a 31 de diciembre de 2008 fueron legalizados en el mes de enero de 2009 y los registrados a 31 de diciembre de 2009 fueron legalizados en el mes de enero de 2010.

1687 DIVERSAS

Esta cuenta registra: Faltantes en caja a cargo de cajeros de la compañía, el impuesto a las ventas por pagar débito, los montos enviados por los Corresponsales en el Exterior como parte de pago a los giros pagados por INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA por cuenta de estos y que no fueron posible negociar en el mercado cambiario; las cuentas por cobrar resultantes de la operación de envío de divisas al exterior y otras cuentas menores por cobrar; a continuación se detalla esta cuenta:

168710 FALTANTES EN CAJA

CODIGO	DETALLE	AÑO 2009	AÑO 2008
168710	FALTANTES EN CAJA	4.068.310	1.756.105

A 31 de diciembre de 2009 y 2008, registra las cuentas por cobrar a cargo de los cajeros de la entidad originados por faltantes en caja. El saldo a 31 de diciembre de 2008 fue legalizado en el año 2009 y el saldo a 31 de diciembre de 2009 será legalizado en el año 2010.

168725 IMPUESTO A LAS VENTAS POR PAGAR DEBITO

CODIGO	DETALLE	AÑO 2009	AÑO 2008
168725	IMPUESTO A LAS VENTAS POR PAGAR DEBITO	476.177.749	728.623.828

Los saldos registrados a diciembre 31 de 2009 y diciembre 31 de 2008 corresponden al saldo a favor generado en ocasión de la liquidación del Impuesto a las Ventas tal como consta en los formularios mediante los cuales se presentó la respectiva declaración de IVA. Este saldo se realizará al momento de ser imputado en la declaración de IVA correspondiente al primer bimestre del año 2010 a ser presentada en el mes de marzo de 2010.

168795 OTRAS

CODIGO	DETALLE	AÑO 2009		AÑO 2008	
		USD	PESOS	USD	PESOS
168795	OTRAS	0,00	10.582.165	391.351,03	884.693.198
	MONEDA NACIONAL	0,00	10.582.165	0,00	6.661.941
	MONEDA EXTRANJERA	0,00	0	391.351,03	878.031.257

DETALLE DE CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - OTRAS EN MONEDA EXTRANJERA POR ZONA GEOGRAFICA

ZONA GEOGRAFICA	AÑO 2009	AÑO 2008
-----------------	----------	----------

CUENTAS POR COBRAR

	USD	PESOS	USD	PESOS
COLOMBIA	0,00	0	57.195,34	128.322.893
ESPAÑA	0,00	0	334.155,69	749.708.365
TOTAL	0,00	0	391.351,03	878.031.257

DETALLE DE CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - OTRAS EN MONEDA EXTRANJERA POR DEUDOR

DEUDOR	AÑO 2009		AÑO 2008	
	USD	PESOS	USD	PESOS
Maccorp Exact Change S.A.	0,00	0	334.155,69	749.708.365
Asesores en Valores S.A.	0,00	0	57.195,34	128.322.893
TOTAL	0,00	0	391.351,03	878.031.257

A 31 de diciembre de 2008 esta cuenta registra USD140.000 y 140.000 EU enviados a España a la compañía Maccorp Exact Change S.A. y que se encontraban pendientes de retornar al país, los euros fueron negociados a una tasa de conversión de 1.39183 equivalente a USD194.855.69, los dólares enviados generaron un gasto por comisión de USD700 que fueron restados de la cuenta por cobrar; así mismo, registra cuenta por cobrar a Asesores en Valores S.A. por transferencia recibida de corresponsales en el exterior como parte del pago por la actividad de pago de giros; ambas cuentas fueron reexpresadas a una tasa de 2.243.59; estos montos fueron realizados en enero de 2009.

Las cuentas por cobrar en moneda nacional al 31 de diciembre de 2009 que ascendían a \$10.582.165 correspondían a reclamaciones a la EPS SURA por incapacidad de maternidad de una funcionaria por valor de \$9.800.000 y los \$782.165 por otros cobros menores; estos saldos serán realizados en el año 2010. A 31 de diciembre de 2008 corresponde a cobros diversos por diferentes conceptos; estos saldos fueron realizados en el año 2009.

1698 PROVISION DE CUENTAS POR COBRAR

Para efectos de la provisión de las cuentas por cobrar originadas en el pago de giros del exterior y por las comisiones cobradas por la prestación del servicio de pago de giros se acoge lo establecido en la Circular Externa 029 de 2007 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia; para las cuentas por cobrar diferentes a estas se realiza provisión de acuerdo al tiempo en mora según el acuerdo pactado con el deudor provisionando el 100% de la deuda que se encuentre en mora.

A continuación se detallan las provisiones realizadas y el concepto de las mismas.

CONCEPTO	AÑO 2009		AÑO 2008	
	USD	PESOS	USD	PESOS
Comisiones - Pagos por Cuenta de Clientes - Giros del	3.214,41	6.570.993	-732,93	-1.644.397
Otras provisiones cuentas Moneda Nacional	0	-782.165	0	-683.873

DETALLE DE LAS PROVISIONES SOBRE COMISIONES - PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES - GIROS DEL EXTERIOR SEGÚN TIPO DE RIESGO

CATEGORIA	AÑO 2009		AÑO 2008	
	USD	PESOS	USD	PESOS
CATEGORIA A RIESGO NORMAL (1%)	-54,92	-112.269	-148,28	-332.684
CATEGORIA B RIESGO ACEPTABLE (5%)	0,00	0	-584,65	-1.311.713
CATEGORIA D RIESGO SIGNIFICATIVO (50%)	-1.403,58	-2.869.240	0,00	0
CATEGORIA E RIESGO DE INCOBRABILIDAD (100%)	-1.755,91	-3.589.484	0,00	0
TOTAL	-3.214,41	-6.570.993	-732,93	-1.644.396

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008

NOTA No 6

PROPIEDADES Y EQUIPO

COMPOSICION DE LAS PROPIEDADES Y EQUIPOS

CODIGO	DESCRIPCION	AÑO	
		2009	2008
	18 PROPIEDADES Y EQUIPOS	711.190.611	692.930.011
	1815 EDIFICIOS	728.106.348	728.106.348
	181505 OFICINAS	728.106.348	728.106.348
	1820 EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES	405.841.798	348.677.611
	182005 EQUIPO DE OFICINA	94.012.318	101.527.826
	182010 MUEBLES Y ENSERES	197.748.845	197.950.600
	182015 EQUIPO DE TELECOMUNICACIONES	9.778.063	9.778.063
	182020 INSTALACIONES DE SEGURIDAD	104.302.573	39.421.123
	1825 EQUIPO DE COMPUTACION	200.160.464	232.776.091
	182505 EQUIPO DE COMPUTACION	200.160.464	232.776.091
	1895 DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADA	-622.917.998	-616.630.038
	189505 EDIFICIOS	-266.088.713	-229.683.401
	189510 EQUIPO, MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA	-190.809.205	-211.581.963
	189515 EQUIPO DE COMPUTACION	-166.020.080	-175.364.674

Las propiedades y equipo se contabilizan al costo histórico. Hasta el año 2000 se ajustaron por inflación; en adelante estos ajustes se suspendieron contablemente para dar cumplimiento a lo establecido en la Circular Externa 014 de 2001 de abril 17 en donde se eliminaron los ajustes por inflación para las entidades vigiladas por la entonces denominada Superintendencia Bancaria de Colombia. Los valores revelados en el balance contienen el saldo acumulado de los ajustes por inflación efectuados hasta 31 de diciembre de 2000.

El método utilizado para la depreciación es el de línea recta, que se calcula sobre el costo ajustado por inflación para los activos adquiridos hasta noviembre de 2000; para los activos adquiridos desde 1 de diciembre de 2000, la depreciación se calcula sobre el costo histórico del activo sin ajuste por inflación. Al depreciar se tiene en cuenta la vida útil estimada del bien así:

TIPO DE BIEN	VIDA UTIL	PORCENTAJE
Edificios	20 años	5%
Equipo, muebles y enseres de oficina	10 años	10%
Equipo de computación	5 años	20%

Dentro de los equipos, muebles y enseres de oficina se encuentran clasificados los equipos de seguridad; éstos se deprecian en el tiempo menor entre la vida útil certificada por el proveedor y el tiempo establecido en el artículo 2do del decreto reglamentario 3019 de 1989 que para este caso es de 10 años.

Las reparaciones y mantenimiento se cargan a los resultados del período, mientras que las mejoras y adiciones constituyen un mayor valor de los activos.

A diciembre 31 de 2006, se tenían valorizaciones por \$236.926.462. En octubre de 2007 se realizó avalúo del local ubicado en el Centro Comercial Centenario en la ciudad de Santiago de Cali y de las Oficinas ubicadas en el Edificio Playa Oriental de la ciudad de Medellín, éste avalúo arrojó valorizaciones por \$487.469.641; en diciembre se realizó avalúo del local ubicado en el edificio La Ceiba en Medellín arrojando una valorización de \$93.633.989; de igual manera con la venta del Local ubicado en el Centro Comercial Palmeto en la ciudad de Santiago de Cali se reversó la valorización \$180.191.388 que se tenía sobre el bien; sumando así valorizaciones por \$637.838.704 a 31 de diciembre de 2007; durante los años 2008 y 2009 no se realizaron avalúos por ende el saldo es el mismo que se tenía a 31 de diciembre de 2007.

El valor de los activos totalmente depreciados, se incluye en esta cuenta y se presenta como información en la cuenta de orden 8170; éstos valores no son ajustados por inflación como lo dicta el reglamento.

Las propiedades y equipos se encuentran amparados a través de pólizas de seguros de incendio y peligros aliados, terremoto, maremoto, temblor o erupción volcánica y sustracción con violencia y sin violencia; sobre la propiedad planta y equipo no se tiene ninguna restricción.

A continuación se detalla cuadro resumen de los saldos y movimientos de las propiedades y equipos a diciembre 31 de 2009

MOVIMIENTOS DE LAS PROPIEDADES Y EQUIPOS

Descripción	Saldo a 31 de diciembre de 2008	Movimientos año 2009			Saldo a 31 de diciembre de 2009
		Compras	Retiros por Obsolescencia	Retiros por Pérdida	
PROPIEDADES Y EQUIPOS	1.309.560.049	142.592.768	118.044.208	0	1.334.108.609
EDIFICIOS	728.106.348	0	0	0	728.106.348
OFICINAS	728.106.348	0	0	0	728.106.348
EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES	348.677.611	125.883.474	68.719.287	0	405.841.798

PROPIEDADES Y EQUIPO

EQUIPO DE OFICINA	101.527.826	3.040.600	10.556.108	0	94.012.318
MUEBLES Y ENSERES	197.950.600	29.482.292	29.684.047	0	197.748.845
EQUIPO DE TELECOMUNICACIONES	9.778.063	0	0	0	9.778.063
INSTALACIONES DE SEGURIDAD	39.421.123	93.360.582	28.479.132	0	104.302.573
EQUIPO DE COMPUTACION	232.776.091	16.709.294	49.324.921	0	200.160.464
EQUIPO DE COMPUTACION	232.776.091	16.709.294	49.324.921	0	200.160.464

MOVIMIENTO DE LA DEPRECIACION ACUMULADA

Descripción	Saldo a 31 de diciembre de 2008	Cargos por depreciación	Retiro de depreciación de activos retirados	Saldo a 31 de diciembre de 2009	Cuenta de Asignación del gasto
DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADA	616.630.038	124.332.168	118.044.208	622.917.998	
EDIFICIOS	229.683.401	36.405.312	0	266.088.713	517505
EQUIPO, MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA	211.581.963	47.946.529	68.719.287	190.809.205	517510
EQUIPO DE COMPUTACION	175.364.674	39.980.327	49.324.921	166.020.080	517515

DESCRIPCION	SALDO A DICIEMBRE DE 2008	ACTIVOS TOTALMENTE DEPRECIADOS EN EL AÑO 2009	RETIRO DE ACTIVOS TOTALMENTE DEPRECIADOS AÑO 2009	SALDO A DICIEMBRE DE 2009
ACTIVOS TOTALMENTE DEPRECIADOS	80.694.088	18.975.994	21.198.182	78.471.900
EDIFICIOS	0	0	0	0
EQUIPO, MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA	42.664.288	10.162.295	5.264.277	47.562.306
EQUIPO DE COMPUTACION	38.029.800	8.813.699	15.933.905	30.909.594

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008

NOTA No 7

OTROS ACTIVOS

COMPOSICION DE OTROS ACTIVOS

CODIGO	DESCRIPCION	AÑO	
		2009	2008
19 OTROS ACTIVOS		876.668.314	1.069.470.225
1915 GASTOS ANTICIPADOS		67.695.283	76.490.125
191510	SEGUROS	58.929.657	68.736.833
191515	ARRENDAMIENTOS	2.457.000	2.181.000
191595	OTROS	6.308.626	5.572.292
1920 CARGOS DIFERIDOS		40.390.685	127.576.144
192020	PROGRAMAS PARA COMPUTADOR	4.534.675	13.739.433
192030	MEJORAS A PROPIEDADES TOMADAS EN ARRENDAMIENTO	23.506.010	91.249.711
192040	IMPUESTO DE RENTA DIFERIDO	12.350.000	22.587.000
1950 CREDITOS A EMPLEADOS		4.665.000	4.345.726
195095	OTROS	4.665.000	4.345.726
1960 DEPOSITOS		4.184.037	2.743.590
196005	EN GARANTIA	2.139.807	500.000
196015	EN CONTRATOS DE FUTURO	2.044.230	2.243.590
1990 DIVERSOS		121.894.605	220.475.936
199005	ANTICIPOS DE IMPUESTO DE RENTA	0	185.639.000
199010	RETENCION EN LA FUENTE	686.000	0
199012	SOBRANTES DE ANTICIPOS Y RETENCIONES	117.608.605	0
199030	CAJA MENOR	3.600.000	3.000.000
199035	ANTICIPOS DE INDUSTRIA Y COMERCIO	0	14.191.400
199095	OTROS	0	17.645.536
1995 VALORIZACIONES		637.838.704	637.838.704
199510	PROPIEDADES Y EQUIPO	637.838.704	637.838.704

1915 GASTOS ANTICIPADOS

Registran los montos erogados por seguros que amparan los riesgos a los que se exponen los bienes de la compañía. Intercambio 1A Sociada Anónima cuenta con una póliza de protección empresarial a través de la aseguradora Liberty Seguros S.A.; ésta póliza ampara los riesgos de incendio y peligros aliados, terremoto, maremoto, temblor o erupción volcánica, sustracción con violencia y sin violencia, de igual manera cuenta con los amparos de responsabilidad civil extracontractual, transporte de valores, manejo global comercial, asistencia empresarial y asistencia prelegal; y una póliza de manejo global bancario a través de la aseguradora Seguros Bolívar S.A; ésta póliza ampara los riesgos asociados a infidelidad de empleados, predios, falsificación de firma, falsificación extendida, moneda falsificada y pérdida de derechos de suscripción. Los seguros se toman por una vigencia de un año y se amortizan de manera proporcional mes a mes.

Además de los seguros esta cuenta incluye otros gastos pagados por anticipado como arrendamientos y mantenimiento de software, los cuales se amortizan de acuerdo a los períodos pagados por anticipado.

MOVIMIENTOS DE LOS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

DESCRIPCION	SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2008	CARGOS AÑO 2009	AMORTIZACION AÑO 2009	DEVOLUCIONES AÑO 2009	SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2009	CUENTA DE ASIGNACION EN EL GASTO
SEGUROS	68.736.833	144.431.544	150.863.720	3.375.000	58.929.657	
CUMPLIMIENTO	0	7.915.185	2.475.577	0	5.439.608	515510
CORRIENTE DEBIL	3.669.598	41.867	3.711.465	0	0	515515
INCENDIO	10.616.471	0	10.616.471	0	0	515525
SUSTRACCION	32.014.087	0	32.014.087	0	0	515535
VEHICULOS	7.206.415	0	7.206.415	0	0	515540
RESPONSABILIDAD CIVIL	2.083.333	9.540.000	8.825.836	0	2.797.497	51559501
OTROS	13.146.929	126.934.492	86.013.869	3.375.000	50.692.552	51559502/51559598
ARRENDAMIENTOS	2.181.000	9.276.000	9.000.000	0	2.457.000	
LOCAL MAICAO	2.181.000	9.276.000	9.000.000	0	2.457.000	514510
OTROS	5.572.292	61.321.859	60.585.525	0	6.308.626	
MANTENIMIENTO DE SOFTWARE	4.397.292	55.434.609	54.473.277	0	5.358.624	51600502
ADMINISTRACION WEB	1.175.000	1.900.000	2.124.998	0	950.002	51600502

OTROS ACTIVOS

SUSCRIPCIONES	0	3.987.250	3.987.250	0	0	51909505
---------------	---	-----------	-----------	---	---	----------

1920 CARGOS DIFERIDOS

Registran los montos erogados por los programas para computador que son amortizados en un periodo de 3 años; las mejoras a propiedades tomadas en arrendamiento, rubros que son amortizados en el menor tiempo entre la duración del contrato sin tener en cuenta las prorrogas y la vida estimada de la mejora; de igual forma registra el impuesto de renta diferido debito generado por efecto de diferencias temporales, en concordancia con lo establecido en el último inciso del artículo 67 del DR 2649 de 1993. Este rubro no se ajusta a la inflación.

MOVIMIENTO DE LOS CARGOS DIFERIDOS

DESCRIPCION	SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2008	CARGOS AÑO 2009	AMORTIZACION AÑO 2009	CLASIFICACIONES	SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2009	CUENTA DE ASIGNACION EN EL GASTO
CARGOS DIFERIDOS	127.576.144	69.110.846	173.941.841		40.390.685	
PROGRAMAS PARA COMPUTADOR	13.739.433	4.007.613	30.857.907	17.645.536	4.534.675	518020
MEJORAS A PROPIEDADES TOMADAS EN ARRENDAMIENTO	91.249.711	65.103.233	132.846.934	0	23.506.010	518025
IMPUESTO DE RENTA DIFERIDO	22.587.000	0	10.237.000	0,00	12.350.000	540505

1960 DEPÓSITOS

A 31 de diciembre de 2008, los depósitos estaban conformados por \$500.000 entregados a inmobiliaria como respaldo del pago de servicios públicos y USD1000 equivalentes a 2.243.590 a cargo de la compañía MF Global INC como respaldo de operaciones de derivados; sin embargo es preciso establecer que durante el año 2008 no se realizó operación alguna. Al 31 de diciembre de 2009 estaban conformados por \$300,000 entregados a inmobiliarias como respaldo del pago de servicios públicos, USD900 equivalentes a \$1.839.807 a cargo de la compañía Monitor Trading Limited como garantía por la suscripción a Reuters Trader Latin America Hosted y USD1.000 equivalentes a 2.044.230 a cargo de la compañía MF Global INC como respaldo de operaciones de derivados; sin embargo es preciso establecer que durante el año 2009 no se realizó operación alguna.

1990 DIVERSOS

Se registran el anticipo por el impuesto de renta y complementarios, retenciones en la fuente que le practicaron a la entidad, sobrantes de anticipos y retenciones, los fondos de caja menor, los anticipos de industria y comercio realizados, y los derechos y licencias con los que cuenta la entidad.

199095 OTROS

Este concepto registra las licencias adquiridas por la entidad; esta a 31 de diciembre alcanzan la suma de \$17.645.536. Durante el año 2009 este rubro fue clasificado en la cuenta 1920 Cargos diferidos / Programas para computador y se procedió a amortizarlos totalmente dado que dichas licencia vencieron en éste año.

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA**NIT: 800.169.496-8****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008****NOTA No 8****CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS****COMPOSICION DE LOS CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS**

CODIGO	DESCRIPCION	AÑO	
		2009	2008
	24 CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	0	65.280.445
	2430 OTROS BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS - PAIS	0	65.280.445
	243005 CREDITOS	0	65.280.445

COMPOSICION DE LOS CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS - OTROS BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS PAIS - AÑO 2008

ENTIDAD	CREDIVALORES
DOCUMENTO	S.A Pagaré No 03944
TOTAL SALDO A PAGAR	74.045.702
FECHA DE DESEMBOLSO	Diciembre de 2008
PLAZO DE PAGO	8 meses
TASA DE INTERES	1.55% MV
GARANTIA	Pagaré
PERIODO DE PAGO	Mensual
SALDOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2008	65.280.445

Credivalores S.A., hoy CREDISERVICIOS S.A., es una sociedad con domicilio en Cali, constituida por escritura No. 420 del 4 de febrero de 2003, en la Notaria Primera de Cali. Su objeto social consiste principalmente en el otorgamiento de créditos a personas naturales o jurídicas. Su representante Legal es el sr. Pablo Ignacio Campiño Orozco con cédula de ciudadanía No. 98.564.652; entre los miembros de Junta Directiva, esta el sr. *David Seinjet Neirus*, con cédula de ciudadanía No. 10.557.527 y German Jaramillo Villegas entre otros. La revisoria fiscal es ejercida por la firma Delloitte & Touche. El capital autorizado, suscrito y pagado es de \$ 1.102.000.000. Con éste crédito recibido se financió la adquisición de las pólizas de seguros obtenidas a través de la compañía de seguros La Previsora S.A. El monto financiado fue directamente girado por Credivalores S.A. a la Previsora S.A.; es decir, Intercambio 1A Sociedad Anónima no recibió ningún recurso en efectivo o como abono a las cuentas bancarias de la sociedad.

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008

NOTA No 9

CUENTAS POR PAGAR**COMPOSICION CUENTAS POR PAGAR**

CODIGO	DESCRIPCION	AÑO	
		2009	2008
25 CUENTAS POR PAGAR		258.739.436	298.688.441
2510 COMISIONES Y HONORARIOS		2.478.750	16.215.357
251010	HONORARIOS	2.478.750	16.215.357
2515 IMPUESTOS		17.482.600	22.307.000
251510	INDUSTRIA Y COMERCIO	17.125.600	21.224.000
251595	SOBRETASAS Y OTROS	357.000	1.083.000
2525 ARRENDAMIENTOS		3.378.236	114.161
252505	ARRENDAMIENTOS	3.378.236	114.161
2530 CONTRIBUCIONES SOBRE TRANSACCIONES		3.107.733	4.179.420
253095	SOBRE OTRAS TRANSACCIONES	3.107.733	4.179.420
2545 PROVEEDORES		88.260.470	64.161.112
25450501	PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS	88.260.470	64.161.112
2555 RETENCIONES Y APORTES LABORALES		72.969.652	66.296.745
255505	RETENCIONES EN LA FUENTE	26.751.361	27.375.997
255535	INSTITUTO DE SEGUROS SOCIALES	0	1.387.100
255540	CAJA DE COMPENSACION FAMILIAR, ICBF Y SENA	10.183.000	7.159.050
255595	OTROS	36.035.291	30.374.598
2570 PRIMAS DE SEGUROS		42.663.642	0
257095	OTRAS	42.663.642	0
2572 GIROS		12.682.546	109.063.580
257205	DEL EXTERIOR	12.682.546	109.063.580
2595 DIVERSAS		15.715.807	16.351.066
259515	CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS	14.657.457	14.623.817
259595	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.058.350	1.727.249

2510 COMISIONES Y HONORARIOS

Corresponden a los saldos a 31 de diciembre de 2009 y a 31 de diciembre de 2008 que tenía la entidad por pagar por servicios recibidos. A diciembre 31 de 2009 existía un saldo de \$2.478.750; a diciembre 31 de 2008 el saldo era de \$16.215.357. El saldo a 31 de diciembre de 2009 presentó vencimiento en el mes de enero de 2010.

2515 IMPUESTOS

Registra los saldos pendientes de pago de la entidad por concepto de impuestos. A 31 de diciembre de 2009 existe un saldo pendiente de pago del impuesto de industria y comercio generado en las ciudades en donde la compañía tiene presencia, éste será cancelado en el mes de enero de 2010, así como otros impuestos municipales generados que se pagarán en enero de 2010. A 31 de diciembre de 2008 existe un saldo pendiente de pago del impuesto de industria y comercio generado en las ciudades en donde la compañía tiene presencia, éste fue cancelado en el mes de enero de 2009 así como otros impuestos municipales generados que se pagaron en enero de 2009.

2525 ARRENDAMIENTOS

Registra el saldo pendiente de pago de la entidad por concepto de arrendamientos de bienes inmuebles utilizados en el desarrollo del objeto social.

2530 CONTRIBUCIONES SOBRE TRANSACCIONES

Registra las retenciones por concepto de Gravamen a los Movimientos Financieros practicados a los usuarios y clientes de INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA y que se encontraban pendiente de pago; estas contribuciones se cancelan de manera semanal de acuerdo al calendario tributario establecido. A 31 de diciembre de 2009 el saldo era de \$3.107.733 y a diciembre 31 de 2008 el saldo era de \$4.179.420

2545 PROVEEDORES

Registra los saldos pendientes de pago a los proveedores de bienes y servicios; estos saldos fueron cancelados en el mes de enero de 2010. A diciembre 31 de 2009 el saldo era de \$88.260.470 y a 31 de diciembre de 2008 el saldo era de \$64.161.112.

CUENTAS POR PAGAR

2555 RETENCIONES Y APORTES LABORALES

Registra las retenciones en la fuente practicadas por concepto renta, impuesto a las ventas e industria y comercio efectuadas en el mes de diciembre de 2009 y que serán canceladas en el mes de enero de 2010; estas se realizan de acuerdo a lo establecido en la normas establecidas por la nación y los acuerdos municipales para el caso de industria y comercio.

De igual manera se registran los aportes al sistema de seguridad social; esto es Entidades Promotoras de Salud EPS, Administradoras de Fondos de Pensiones AFP, Administradoras de Riesgos Profesionales ARP y los aportes realizados al SENA, Instituto Colombiano de Bienestar Familiar ICBF y Cajas de Compensación Familiar. Estos aportes se cancelan en el mes de enero de 2010.

A 31 de diciembre de 2009 el saldo era de \$72.969.652 y a 31 de diciembre de 2008 el saldo era de \$66.296.745

2570 PRIMAS DE SEGUROS

A 31 de diciembre de 2009 registra los montos pendientes de pago a las compañía aseguradoras Seguros Comerciales Bolivar S.A. y Liberty Seguros S.A. por pólizas de seguros tomadas para cubrir los riesgos en que incurre la entidad; los montos pendientes de pago eran \$9.575.581 y \$33.088.061 respectivamente. Estos valores serán cancelado en los primeros meses del año 2010.

2572 GIROS

Corresponde a los anticipos realizados por los Corresponsales para el pago de giros provenientes del exterior; estos se abonarán a través del pago de los giros a sus respectivos beneficiarios; esta obligación está representada en dólares americanos y fue reexpresada con base en la tasa representativa del mercado calculada el último día hábil del mes y certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia según lo establecido en la Circular Externa 006 de 2004. La tasa de reexpresión aplicada a diciembre 31 de 2009 fue de \$2.044,23 y a diciembre 31 de 2008 fue de \$2.243,59; a continuación se revela los valores en dólares de esta obligación:

CODIGO	DESCRIPCION	AÑO 2009		AÑO 2008	
		USD	PESOS	USD	PESOS
	25 CUENTAS POR PAGAR	6.204,07	12.682.546	48.611,19	109.063.580
	2572 GIROS	6.204,07	12.682.546	48.611,19	109.063.580
	257205 DEL EXTERIOR	6.204,07	12.682.546	48.611,19	109.063.580

2595 DIVERSAS

Esta cuenta registra el monto de los cheques girados y no cobrados a 31 de diciembre de 2009 por \$14.657.457 y otras cuentas por pagar diversas a 31 de diciembre de 2009 por \$1.058.350 constituidas por saldos de cuentas por conceptos diversos en el desarrollo de las operaciones; este rubro se legalizará en el mes de enero de 2010. Los cheques girados y no cobrados no tienen un vencimiento establecido ya que dependen del momento en que los beneficiarios de los cheques lo soliciten.

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008

NOTA No 10

OTROS PASIVOS**COMPOSICION OTROS PASIVOS**

CODIGO	DESCRIPCION	AÑO	
		2009	2008
	27 OTROS PASIVOS	150.978.294	110.831.185
	2710 OBLIGACIONES LABORALES CONSOLIDADAS	147.460.210	106.278.281
	271005 CESANTIAS CONSOLIDADAS	78.075.180	53.496.599
	271010 INTERESES SOBRE CESANTIAS	9.137.199	6.473.090
	271015 VACACIONES CONSOLIDADAS	60.247.831	46.308.592
	2795 DIVERSOS	3.518.085	4.552.904
	279510 SOBRANTES EN CAJA	3.518.085	3.494.989
	279595 OTROS	0	1.057.915

2710 OBLIGACIONES LABORALES CONSOLIDADAS

Registra las obligaciones laborales consolidadas a diciembre 31 de 2009; lo correspondiente a las cesantías consolidadas se trasladarán a los respectivos fondos administradores de cesantías en el mes de febrero de 2010; los intereses a las cesantías se cancelarán a cada trabajador en el mes de enero de 2010 y lo correspondiente a las vacaciones consolidadas se cancelarán a medida que cada empleado disfrute de sus respectivas vacaciones.

2795 DIVERSOS

Registra los sobrantes en caja a 31 de diciembre de 2009 que eran de \$3.518.085; a 31 de diciembre de 2008 de igual forma registra los sobrantes de caja que sumaban \$3.494.989 y otros pasivos menores que alcanzaban \$1.057.915, éstos están conformados por mayor valor pagado por un IMC en una negociación realizada y otras cuentas por pagar menores.

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008

NOTA No 11

PATRIMONIO**COMPOSICION DEL PATRIMONIO**

CODIGO	DESCRIPCION	AÑO	
		2.009	2.008
3	PATRIMONIO	6.491.673.600	7.377.721.012
31	CAPITAL SOCIAL	1.921.126.000	1.921.126.000
3105	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	1.921.126.000	1.921.126.000
310505	CAPITAL AUTORIZADO	3.000.000.000	3.000.000.000
310510	CAPITAL POR SUSCRIBIR	1.078.874.000	1.078.874.000
310515	CAPITAL SUSCRITO	1.921.126.000	1.921.126.000
32	RESERVAS	4.012.541.679	4.012.541.679
3205	RESERVA LEGAL	2.885.474.973	2.885.474.973
320505	APROPIACION DE UTILIDADES LIQUIDADAS	2.885.474.973	2.885.474.973
3215	RESERVAS OCASIONALES	1.127.066.706	1.127.066.706
321530	PARA READQUISICION DE ACCIONES	14.621.000	14.621.000
321531	ACCIONES PROPIAS READQUIRIDAS	-14.621.000	-14.621.000
321595	OTRAS	1.127.066.706	1.127.066.706
34	SUPERAVIT	1.146.639.057	1.146.639.057
3415	VALORIZACIONES	637.838.704	637.838.704
341510	PROPIEDADES Y EQUIPO	637.838.704	637.838.704
3417	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	508.800.353	508.800.353
341710	AJUSTES AL PATRIMONIO	508.800.353	508.800.353
35	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	297.413.619	544.700.873
36	RESULTADOS DEL EJERCICIO	-886.047.412	-247.287.254
	PERDIDA DEL EJERCICIO	-886.047.412	-247.287.254
37	DIVIDENDOS DECRETADOS EN ACCIONES	657	657

31 CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA está compuesto por 1.921.126 acciones de un valor nominal de \$1.000 cada una para un valor de \$1.921.126.000. En el capital social está incorporada la suma de \$50.516.899 generada por concepto de capitalización de la cuenta de revalorización del patrimonio, la cual fue aprobada en la Asamblea General de Accionistas del año 1998.

Las acciones en circulación a diciembre 31 de 2009 eran 1.906.505 igual número que en diciembre 31 de 2008; esto dado a que se readquirieron 14.621 acciones en septiembre de 1999, con la aprobación del 84.85% de las acciones presentes hecho realizado en reunión extraordinaria de Asamblea efectuada el 15 de septiembre de 1999 tal y como consta en el acta No 23 del Libro de Actas de Asamblea.

Para la readquisición de las acciones se efectuó la respectiva reserva ocasional tomada de las utilidades liquidadas del ejercicio de 1998; al emitir el título de las acciones, se contabilizó la transacción en la cuenta acciones propias readquiridas contra la reserva ocasional; éstas acciones son ordinarias y sin derecho a voto.

A través de escritura pública 606 de abril 22 de 2005 mediante la cual se realizó reforma a los estatutos se incrementó el capital autorizado pasando de \$2.500.000.000 a \$3.000.000.000

32 RESERVAS**3205 RESERVA LEGAL**

Equivale a la apropiación del 10% de las utilidades después de impuestos generadas en los años de existencia de la sociedad. A 31 de diciembre de 2009 se presenta un saldo de \$2.885.474.973.10 compuesto por un saldo inicial de \$361.046.332 más: apropiación de las utilidades correspondientes al año 2003 por \$72.347.000 según lo establecido en el Acta No 45 de la Asamblea General de Accionistas celebrada el día 31/03/05; más apropiación de las utilidades liquidadas del año 2003 por \$651.122.754 según lo establecido en el Acta No 46 de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30/09/05, más apropiación de las utilidades liquidadas del año 2004 por \$1.355.387.595.28 según acta No 46 de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada en 30/09/05, más apropiación de las utilidades liquidadas del año 2005 por \$301.174.969,30 según acta No 47 de la Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada en 31/03/06 y apropiación de las utilidades liquidadas del año 2007 por \$144.396.322,52 según acta No 52 de la Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada en 31/03/08

3215 RESERVAS OCASIONALES

PATRIMONIO

Este grupo está conformado por las siguientes reservas:

RESERVA OCASIONAL PARA DEMANDAS Y/O LITIGIOS

Aprobada por la Asamblea Extraordinaria de Accionistas en su reunión del año 2001 mediante Acta No 29. Esta reserva está conformada por \$423.428.954.84 del traslado de la cuenta reserva para estabilización de rendimientos, por \$661.637.751.03 del traslado de las utilidades del ejercicio del año 2000 y por el saldo de \$42.000.000 que venía en el año 2000 para un total de \$1.127.066.705,87

RESERVA PARA READQUISICION DE ACCIONES

Corresponde a la readquisición de 14.621 acciones efectuadas en septiembre de 1999 con la aprobación del 84.85% de las acciones presentes, en reunión extraordinaria de Asamblea efectuada el 15 de septiembre de 1999 tal y como consta en el acta No 23 del Libro de Actas de Asamblea. En su momento para dicha readquisición se efectuó la respectiva reserva ocasional tomada de las utilidades liquidadas del ejercicio 1998 por valor de \$14.621.000

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008

NOTA No 12

CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

COMPOSICION DE LAS CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

CODIGO	DESCRIPCION	AÑO	
		2009	2008
6 CUENTAS CONTINGENTES			
61	ACREEDORAS POR CONTRA	12.417.972	79.197.304
6105	ACREEDORAS POR CONTRA	12.417.972	79.197.304
62	ACREEDORAS	12.417.972	79.197.304
6265	INSTRUCCIONES DE PAGO DE GIROS	12.417.972	79.197.304
626505	GIROS POR PAGAR	12.417.972	79.197.304
63	DEUDORAS POR CONTRA	12.417.972	79.197.304
6305	DEUDORAS POR CONTRA	12.417.972	79.197.304
64	DEUDORAS	12.417.972	79.197.304
6405	CORRESPONSALES GIROS Y COMISIONES	12.417.972	79.197.304
644005	GIROS	12.417.972	79.197.304
8 CUENTAS DE ORDEN			
81	DEUDORAS	8.281.641.237	8.280.365.835
8120	ACTIVOS CASTIGADOS	612.198.140	472.489.640
812015	CUENTAS POR COBRAR	109.774.520	85.794.674
812020	OTROS ACTIVOS (ACTIVOS FIJOS)	502.423.621	386.694.966
8146	AJUSTES POR INFLACION ACTIVOS	29.823.236	36.803.112
814618	PROPIEDADES Y EQUIPO	29.823.236	36.630.215
814619	OTROS ACTIVOS	0	172.897
8170	PROPIEDADES Y EQUIPOS TOTALMENTE DEPRECIADOS	78.471.900	80.694.088
817010	EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA	47.562.306	42.664.288
817015	EQUIPOS DE COMPUTACION	30.909.594	38.029.800
8171	VALOR FISCAL DE LOS ACTIVOS	7.226.862.000	7.406.433.000
8195	OTRAS CUENTAS DEUDORAS	334.285.961	283.945.996
819595	OTRAS	136.156.961	283.945.996
819595	BENEFICIOS FISCALES NO UTILIZADOS	198.129.000	0
82	ACREEDORAS	8.338.713.252	7.835.085.151
8246	AJUSTES POR INFLACION PATRIMONIO	559.317.252	559.317.252
824631	CAPITAL SOCIAL	390.072.245	390.072.245
824632	RESERVAS	112.651.822	112.651.822
824634	SUPERAVIT	50.516.899	50.516.899
824635	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	6.076.286	6.076.286
8249	CAPITALIZACION POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	50.516.899	50.516.899
8271	VALOR FISCAL DEL PATRIMONIO	6.817.144.000	6.927.482.000
8295	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	911.735.101	297.769.000
83	DEUDORAS POR CONTRA	8.281.641.237	8.280.365.835
8305	DEUDORAS POR CONTRA	8.281.641.237	8.280.365.835
84	ACREEDORAS POR CONTRA	8.338.713.252	7.835.085.151
8405	ACREEDORAS POR CONTRA	8.338.713.252	7.835.085.151

6 CUENTAS CONTINGENTE

Registran el valor del compromiso adquirido para el pago de giros a los beneficiarios en Colombia de acuerdo a las instrucciones dadas por parte del corresponsal en el exterior; es decir giros que aún no han sido pagados al beneficiario ni cancelados por la Money Remmitter. Estas cuentas presentan saldo en dólares y son registradas a la tasa pactada con la Money Remmitter para su respectivo pago.

CODIGO	DESCRIPCION	AÑO 2009		AÑO 2008	
		USD	PESOS	USD	PESOS
6 CUENTAS CONTINGENTES					
61	ACREEDORAS POR CONTRA	6.227,84	12.417.972	38.598,15	79.197.304
62	ACREEDORAS	6.227,84	12.417.972	38.598,15	79.197.304

CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

63 DEUDORAS POR CONTRA	6.227,84	12.417.972	38.598,15	79.197.304
64 DEUDORAS	6.227,84	12.417.972	38.598,15	79.197.304

8. CUENTAS DE ORDEN**8120 ACTIVOS CASTIGADOS**

Registra las cuentas por cobrar que han sido castigadas debido a que se han decretado como incobrables; de igual manera se registra el costo de los activos fijos dados de baja en razón a que han sido considerados obsoletos o inservibles por su deterioro. A 31 de diciembre de 2009 el saldo de las cuentas por cobrar castigadas era de \$20,645,845,61 en moneda nacional y de \$89,128,673,92 en moneda extranjera equivalente a USD 46.124,96. El saldo de los activos fijos dados de baja es de \$502.423.621

8146 AJUSTES POR INFLACIÓN

Registra el saldo de los ajustes por inflación practicados a las propiedades y equipos hasta el año 2000; debido a que en este año la Superintendencia Bancaria de Colombia hoy Superintendencia Financiera de Colombia los suspendió a través de la Circular Externa 014 de 17 de abril de 2001. Este saldo se computa tomando el saldo de los ajustes por inflación de las propiedades y equipos menos la sumatoria del saldo de la depreciación de los ajustes por inflación de éstos y el saldo de los ajustes por inflación de las depreciaciones.

8170 PROPIEDADES Y EQUIPOS TOTALMENTE DEPRECIADOS

Esta cuenta registra el valor de las propiedades y equipos que al 31 de diciembre de 2009 y 2008 habían sido depreciados totalmente.

8171 VALOR FISCAL DE LOS ACTIVOS

Registra el valor fiscal de los activos de acuerdo a la normatividad tributaria vigente al 31 de diciembre de 2009 y 2008; este valor se puede evidenciar en las declaraciones de renta y complementarios para los períodos gravables revelados.

8195 OTRAS CUENTAS DEUDORAS

Registra el valor de los contratos de arrendamiento operativo existentes al 31 de diciembre de 2009 y 2008. A 31 de diciembre de 2009 existían tres contratos de arrendamiento operativo con la compañía CIT Global Vendor Service por \$136.156.961; de igual manera registra los beneficios fiscales no utilizados; a 31 de diciembre existen beneficios por valor de \$198.129.000 resultante del exceso de renta presuntiva sobre la renta líquida gravable para los años 2008 y 2009 que fué de \$93.922.000 y \$104.207.000 respectivamente.

8246 AJUSTE POR INFLACION PATRIMONIO

Registra los ajustes por inflación aplicados al patrimonio hasta el año 2000 cuando fueron suspendidos a través de la Circular Externa 014 de 17 de abril de 2001 expedida por la Superintendencia Bancaria de Colombia hoy Superintendencia Financiera de Colombia. En esta cuenta se incluye el valor capitalizado de los ajustes por inflación del patrimonio. El saldo a 31 de diciembre de 2009 es de 559.317.252; de los cuales \$50.516.899 fueron capitalizados.

8249 CAPITALIZACION POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

Registra el valor capitalizado de la cuenta revalorización del patrimonio que asciende a \$50.516.899 la cual fue aprobada en la Asamblea General de Accionistas del año 1998.

8271 VALOR FISCAL DEL PATRIMONIO

Registra el valor fiscal del patrimonio de acuerdo a la normatividad tributaria vigente al 31 de diciembre de 2009 y 2008; este valor se puede evidenciar en las declaraciones de renta y complementarios para los períodos gravables revelados.

8295 OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS

Registra la diferencia entre el resultado del ejercicio contable y la renta líquida gravable; para el año 2009 la compañía obtuvo una pérdida de \$806.790.412 antes de impuesto y la renta líquida gravable fue de \$104.944.689.

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008

NOTA No 13

INGRESOS OPERACIONALES**COMPOSICION DE LOS INGRESOS OPERACIONALES**

CODIGO	DESCRIPCION	AÑO	
		2009	2008
	41 INGRESOS OPERACIONALES	7.679.643.715	6.366.223.081
	4104 OTROS INTERESES	16.093.976	0
410495	OTROS INTERESES	16.093.976	0
	4115 COMISIONES	4.473.760	14.031.280
411570	COMISIONES POR GIROS	2.380.504	6.489.719
411595	OTRAS	2.093.256	7.541.561
	4135 CAMBIOS	7.659.075.979	6.349.496.150
413535	POR REEXPRESION DE OTROS ACTIVOS	3.967.498.425	2.480.830.916
413540	POR REALIZACION DE OTROS ACTIVOS	3.691.577.554	3.868.665.234
	4190 RECUPERACIONES RIESGO OPERATIVO	0	2.695.652
419005	RECUPERACIONES POR SEGUROS - RIESGO OPERATIVO	0	2.695.652

41 INGRESOS OPERACIONALES

Registra los ingresos obtenidos en el desarrollo de las actividades propias del objeto social de INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA; esto es el pago de giros del exterior, el envío de giros al exterior, la compra y venta de divisas; estas actividades generan los ingresos denominados cambios y los ingresos por comisiones; éstas últimas obtenidas por el pago de giros y por la venta de transferencias. De igual manera registra los ingresos obtenidos por recuperaciones por seguros en ocasiones de pérdidas por riesgos operativos materializados.

En los intereses se registra los valores recibidos en ocasión de la tenencia de recursos financieros en las cuentas bancarias.

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008

NOTA No 14

INGRESOS NO OPERACIONALES**COMPOSICION DE LOS INGRESOS NO OPERACIONALES**

CODIGO	DESCRIPCION	AÑO	
		2009	2008
42	NO OPERACIONALES	7.778.926	42.927.928
4225	RECUPERACIONES	5.991.922	41.722.404
422513	REINTEGRO OTRAS PROVISIONES	500.934	6.675.043
422595	OTRAS RECUPERACIONES	5.490.988	35.047.361
4295	DIVERSOS	1.787.004	1.205.523
429595	OTROS	1.787.004	1.205.523

4225 RECUPERACIONES

Las recuperaciones de otras provisiones corresponden en el año 2008 a reversión de provisiones de cuentas por cobrar a Corresponsales en el Exterior realizadas en el año 2007, ésto dado a que la contraparte realizó el pago correspondiente durante el año 2008; para el año 2009 corresponde a reversión de provisiones de cuentas por cobrar en moneda nacional realizadas en el año 2008 y que fueron recuperadas en el año 2009 debido a que el deudor efectuó el pago.

La cuenta otras recuperaciones registra en el año 2008 la recuperación de gastos incurridos en periodos anteriores, en particular \$30.966.806 corresponden a impuesto de industria y comercio en la ciudad de Medellín pagado en exceso en los años 2006 y 2007 y el saldo restante a recuperación de otros gastos menores y para el año 2009 corresponde a erogaciones en exceso por gastos de viaje por \$3.230.455; este valor fue recuperado en el año 2009 y otros menores por valor de \$2.260.533.

4295 DIVERSOS

Los ingresos no operacionales diversos para el año 2009 están compuestos por descuentos otorgados por proveedores de bienes y servicios por valor de \$1.671.847 y otros menores por valor de \$115.157.

Los ingresos no operacionales diversos para el año 2008 están compuestos por descuentos otorgados por la agencia de viajes a través de la cual se adquieren los tickets aéreos por \$795.254 y otros ingresos menores por \$410.269

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008

NOTA No 15

GASTOS Y COSTOS OPERACIONALES

COMPOSICION DE LOS GASTOS OPERACIONALES

CODIGO	DESCRIPCION	AÑO	
		2.009	2.008
	51 OPERACIONALES	8.466.024.520	6.546.985.624
	5103 INTERESES CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	7.953.277	1.147.462
510395	OTROS CREDITOS	7.953.277	1.147.462
	5104 OTROS INTERESES, PRIMA AMORTIZADA Y AMORTIZACION DE DESCUENTO	485.091	2.420.555
510495	OTROS INTERESES	485.091	2.420.555
	5115 COMISIONES	351.262.374	144.016.132
511520	SERVICIOS BANCARIOS	207.696.188	98.453.767
511595	OTROS SERVICIOS	143.566.185	45.562.365
	5120 GASTOS DE PERSONAL	1.943.547.443	1.376.355.241
512003	SALARIO INTEGRAL	247.050.324	165.394.322
512005	SUELDOS	997.863.875	688.366.219
512015	AUXILIO DE TRANSPORTE	25.663.097	18.938.445
512025	CESANTIAS	92.381.251	60.785.146
512030	INTERESES SOBRE CESANTIAS	10.047.889	6.598.761
512035	PRIMA LEGAL	90.762.746	62.036.198
512040	PRIMA EXTRALEGAL	0	40.291.300
512045	VACACIONES	72.213.209	43.395.848
512050	PRIMA DE VACACIONES	6.300.000	3.700.000
512065	OTRAS PRESTACIONES SOCIALES	11.400.000	9.830.931
512070	BONIFICACIONES	6.668.400	8.156.965
512075	INDEMNIZACIONES	1.384.800	6.760.372
512085	APORTES ISS	0	18.322.573
512090	APORTES CAJA COMPENSACION FAMILIAR, ICBF Y SENA	95.031.105	61.578.037
512092	APORTES CAJA COMPENSACION FAMILIAR, ICBF Y SENA - SALARIO INTEGRAL	16.063.895	12.567.151
512095	OTROS APORTES	270.716.852	169.512.974
512096	AUXILIOS AL PERSONAL	0	120.000
	5130 HONORARIOS	439.194.736	408.843.805
513005	JUNTA DIRECTIVA	122.745.000	84.500.000
513010	REVISORIA FISCAL Y AUDITORIA EXTERNA	76.494.690	67.225.000
513015	AVALUOS	600.000	0
513020	ASESORIAS JURIDICAS	84.496.880	147.663.533
513095	OTROS	154.858.166	109.455.272
	5135 CAMBIOS	1.408.867.445	803.822.513
513555	POR REEXPRESION DE OTROS ACTIVOS	0	240.265.440
513560	POR REALIZACION DE OTROS ACTIVOS	1.408.867.445	563.557.073
	5140 IMPUESTOS	199.790.932	189.945.600
514005	REGISTRO Y ANOTACION	0	4.092.116
514010	INDUSTRIA Y COMERCIO	90.690.000	74.649.893
514015	PREDIAL	3.138.090	2.999.474
514025	TIMBRES	14.000	18.700
514035	GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS	18.872.681	19.793.227
514095	SOBRETASAS Y OTROS	87.076.161	88.392.190
	5145 ARRENDAMIENTOS	846.725.782	622.638.336
514505	EQUIPO DE COMPUTO	72.949.518	60.039.354
514010	LOCALES Y OFICINAS	626.946.869	389.246.861
514595	OTROS	146.829.395	173.352.121
	5150 CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	2.640.167	56.732.463
515005	SUPERINTENDENCIA FINANCIERA	2.640.167	3.101.672
515095	OTRAS	0	53.630.791
	5155 SEGUROS	150.863.720	140.486.265
515510	CUMPLIMIENTO	2.475.577	300.618
515515	CORRIENTE DEBIL	3.711.465	3.326.695
515525	INCENDIO	10.616.471	13.547.095
515535	SUSTRACCION	32.014.087	25.237.394
515540	VEHICULOS	7.206.415	12.239.315
515595	OTROS	94.839.706	85.835.149

GASTOS Y COSTOS OPERACIONALES

5160 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	142.916.201	133.325.220
516005 EQUIPO DE COMPUTACION	87.257.471	72.045.921
516010 EQUIPO DE OFICINA	1.798.932	1.117.000
516015 MUEBLES Y ENSERES	17.248.408	4.953.152
516020 VEHICULOS	8.986.474	29.042.369
516095 OTROS	27.624.916	26.166.778
5165 ADECUACIONES E INSTALACIONES	61.382.245	76.376.943
516505 INSTALACIONES ELECTRICAS	35.546.537	31.768.288
516510 ARREGLOS ORNAMENTALES	276.824	0
516515 REPARACIONES LOCATIVAS	25.558.884	44.608.655
5170 PROVISIONES	732.885.782	0
517003 DISPONIBLE	703.380.114	0
517015 CUENTAS POR COBRAR	29.505.668	0
5175 DEPRECIACIONES	124.332.168	115.348.381
517505 EDIFICIOS	36.405.312	36.405.312
517510 EQUIPO, MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA	47.946.529	37.588.009
517515 EQUIPO DE COMPUTACION	39.980.327	41.355.060
5180 AMORTIZACIONES	163.704.841	133.144.566
518020 PROGRAMAS DE COMPUTACION	30.857.907	78.111.010
518025 MEJORAS A PROPIEDADES TOMADAS EN ARRENDAMIENTO	132.846.934	55.033.556
5190 DIVERSOS	1.889.472.318	2.342.382.143
519005 SERVICIOS DE ASEO Y VIGILANCIA	113.479.174	79.527.542
519015 PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	20.520.818	0
519025 SERVICIOS PUBLICOS	353.819.017	303.835.949
519030 PROCESAMIENTO ELECTRONICO DE DATOS	10.620.000	0
519035 GASTOS DE VIAJE	170.492.069	243.609.155
519040 TRANSPORTE	817.243.185	570.824.222
519045 UTILES Y PAPELERIA	53.684.790	57.916.664
519095 OTROS	349.613.265	1.086.668.611
ADMINISTRACION DE EDIFICIOS	111.728.100	91.120.279
ELEMENTOS DE ASEO Y CAFETERIA	18.490.137	19.393.987
PORTES Y COMUNICACIONES	29.937.175	26.490.832
GASTOS LEGALES	5.188.201	4.474.045
SUSCRIPCIONES	25.212.073	20.655.003
ADMINISTRACION DE ARCHIVO	15.222.338	15.029.333
SEGURIDAD INDUSTRIAL	6.042.235	1.764.791
CASINO Y RESTAURANTE	51.553.016	61.573.437
CAPACITACIONES	19.768.305	14.480.794
APROVISIONAMIENTO Y PROCESAMIENTO DE EFECTIVO	0	26.923.961
COMBUSTIBLES Y OTROS	1.601.828	738.000
IMAGEN CORPORATIVA	27.350.828	47.459.028
ACTIVOS MENORES NO CONSIDERADOS ACTIVO FIJO	15.017.131	14.550.419
FIESTAS Y OBSEQUIOS	7.768.700	10.197.284
AVISOS Y PUBLICACIONES	11.762.887	
OTROS GASTOS EN MONEDA LOCAL	2.929.426	39.419.431
OTROS GASTOS EN MONEDA EXTRANJERA	40.885	692.397.987

51 GASTOS OPERACIONALES

Registra las erogaciones y cargos financieros y operativos en que incurre INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA en el desarrollo principal del objeto social.

Mediante el sistema de causación se registran, con cargo a las cuentas del estado de resultados los gastos causados pendientes de pago. Se entiende causado un gasto cuando nace la obligación de pagarlo aunque no se haya hecho efectivo el pago.

5103 INTERESES CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Bajo este rubro se registran los intereses pagados por créditos otorgados por entidades financieras; en particular los intereses pagados por la financiación de las pólizas de seguros, así como los intereses pagados en ocasión de los contratos de Leasing contratados para la adquisición de vehículos.

5104 OTROS INTERESES, PRIMA AMORTIZADA Y AMORTIZACION DE DESCUENTO

Para el año 2008 los otros intereses corresponden al pago de éstos por créditos que sostuvo la compañía con terceros diferentes a bancos y entidades de financiamiento comercial; dichos créditos fueron cancelados durante el año 2008. Para el año 2009 corresponden a intereses menores pagados a proveedores.

5115 COMISIONES

Las comisiones registran: Pagos efectuados a las entidades bancarias por el servicio de aprovisionamiento de efectivo y cobros por otros servicios bancarios recibidos tanto en Colombia como en el exterior; pagos realizados a las empresas transportadoras de valores por el envío de divisas al exterior; las otras comisiones corresponden a los pagos realizados a corresponsales en el exterior por el envío de divisas.

5120 GASTOS DE PERSONAL

Los gastos de personal registran las erogaciones realizadas en ocasión de los contratos laborales establecidos entre la compañía y los empleados de la misma; esto de acuerdo a los parámetros establecidos por la normatividad laboral en Colombia.

GASTOS Y COSTOS OPERACIONALES

5130 HONORARIOS

Los honorarios registran las causaciones por servicios recibidos de asesores en materia jurídica, comercial, tributaria y laboral; de igual manera registra los cargos generados por las auditorías externas realizadas, los pagos a la Revisoría Fiscal de la compañía y las erogaciones realizadas a los miembros de Junta Directiva. Bajo el rubro de otros honorarios se registró las asesorías en materia administrativa y de informática recibidas.

5135 CAMBIOS

Bajo el rubro cambios se registra la diferencia negativa surgida a partir de comparar la tasa de venta de divisas con la tasa promedio ponderado de compra de las mismas, indicando que en relación a esas operaciones desde el punto de vista fiscal se obtuvo una pérdida. Así mismo registra la diferencia en cambio gasto en ocasión de la reexpresión de los saldos de activos en moneda extranjera.

5140 IMPUESTOS

Registra los cargos por las obligaciones tributarias diferentes al impuesto de renta y complementarios que la compañía tiene con la nación y los municipios en donde tiene agencias. Dentro del rubro de sobretasas y otros que asciende en el año 2008 a \$88.392.190 se encuentra registrado el impuesto al patrimonio que para el año 2008 ascendió a \$76.743.000, el excedente corresponde a impuestos pagados en los municipios diferentes al impuesto de industria y comercio, avisos y tableros; para el año 2009 éste asciende a \$87.076.161 y registra el impuesto al patrimonio pagado en el 2009 por valor de \$76.743.000 y el excedente corresponde a impuestos pagados en los municipios diferentes al impuesto de industria y comercio, avisos y tableros.

5145 ARRENDAMIENTOS

Los arrendamientos registran los montos causados por el alquiler de locales, equipo de computo, equipo de oficinas y vehículos. Bajo el rubro de otros arrendamientos que asciende a \$146.829.395 en el año 2009 y \$173.352.121 en el año 2008, se registra el arrendamiento de vehículos y de equipos de oficina.

5150 CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES

Este rubro registra las causaciones realizadas por las contribuciones efectuadas a la Superintendencia Financiera de Colombia y bajo el concepto de otras que para el año 2008 equivalente a \$53.630.791 se registra la afiliación a Asocambiaria (Entidad que ya se encuentra disuelta).

5155 SEGUROS

Los seguros registran las amortizaciones realizadas de las pólizas de seguros contratadas para cubrir los riesgos de cumplimiento, corriente débil, incendio, sustracción; de igual manera registra las amortizaciones por las pólizas de seguros de los vehículos tomados en arrendamiento por parte de la compañía. Bajo el rubro de otros seguros que equivale a \$85.835.149 en el año 2008 se registra los seguros de responsabilidad civil, transporte de valores y cubrimiento global; para el año 2009 equivale a \$94.839.706 y registra la amortización de las pólizas de manejo global bancario y la póliza de protección empresarial.

5160 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES

Este rubro registra las erogaciones efectuadas por mantenimiento y reparaciones realizadas a los equipos de computo, los equipos de oficina, los muebles y enseres, los vehículos y otros menores necesarios para el desarrollo del objeto social de la compañía. En el rubro de otros mantenimientos se registran las erogaciones por mantenimiento de redes de comunicaciones y otros equipos.

5165 ADECUACIONES E INSTALACIONES

Se registra los cargos por concepto de instalaciones eléctricas, reparaciones locativas y arreglos ornamentales en las agencias de la compañía.

5170 PROVISIONES

Corresponde a las provisiones realizadas a las cuentas clasificadas como de difícil cobro; de igual forma registra la actualización de dichas provisiones tratándose de cuentas por cobrar en moneda extranjera a la tasa de reexpresión certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia mes a mes. Para el cálculo de las provisiones se adopta lo establecido en la Circular Externa 029 de 2007 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

En el rubro de provisión sobre el disponible se registra provisión del 100% sobre el saldo en bólvares que asciende a \$703.380.114 equivalente a 1.074.361,40 Bol debido a que a finales del mes de noviembre el gobierno venezolano anunció "intervención a puertas abiertas" de los bancos Canarias, Confederado, Bolívar y ProVivienda (Banpro), luego de determinar que esas entidades incumplieron una serie de normativas. El ministro de Economía y Finanzas, Alí Rodríguez, dijo en conferencia de prensa que las autoridades decidieron la "intervención a puertas abiertas" de los cuatro bancos por "un conjunto de incumplimientos" relacionados con el "aumento de capital sin especificar el origen de los fondos", el incumplimiento de los "índices de solvencia" y de "carteras dirigidas", y la "prohibición de realizar operaciones con empresas vinculadas". Al explicar las razones que llevaron al gobierno al intervenir las cuatro entidades, el ministro indicó que es "obligatorio para las instituciones del Estado garantizar el origen de esos fondos" cuando se compran bancos y afirmó que en los casos de bancos Canarias, Confederado, Bolívar y Banpro, esa exigencia no se cumplió. Finalmente el gobierno venezolano tomó la decisión de liquidar los bancos Canarias y Banpro.

5175 DEPRECIACIONES

Registra el reconocimiento del uso y desgaste de la propiedad planta y equipo de la compañía; el método utilizado de depreciación es por línea recta.

5180 AMORTIZACIONES

Las amortizaciones corresponden a la asignación en el gasto de las erogaciones realizadas y que fueron clasificadas como cargos diferidos; tales corresponden a remodelaciones, programas de computo y mejoras a propiedades tomadas en arrendamiento.

5190 DIVERSOS

GASTOS Y COSTOS OPERACIONALES

Los diversos registran gastos incurridos por la compañía dentro del giro normal del negocio y que son necesarios para llevar a cabo el objeto social de la misma; entre los cargos imputados se encuentran el servicio de aseo y vigilancia, servicios públicos, procesamiento electrónico de datos, gastos de viaje, transporte, útiles y papelería, y otros que los conforman los pagos por administración de edificios, elementos de aseo y cafetería, portes y comunicaciones, gastos legales, suscripciones, administración de archivo, seguridad industrial, casino y restaurante, capacitaciones a empleados, servicio de aprovisionamiento y procesamiento de efectivo, combustibles y otros, imagen corporativa, activos menores no considerados activos fijos, fiestas obsequios, avisos y publicaciones y otros gastos en moneda local y moneda extranjera.

Dentro de los diversos otros, se registran en el año 2008 otros gastos en moneda nacional por 39.419.431 estos gastos acumulan erogaciones originadas en atenciones a clientes, atenciones a funcionarios de la compañía; para el año 2009 estos ascienden a \$2.929.426 correspondientes a gastos menores que no se pudieron asociar a los conceptos anteriores.

Los gastos diversos otros en moneda extranjera para el año 2008 corresponden a erogaciones incurridas en ocasión de los trámites adelantados en Estados Unidos de América para la recuperación de los 788.640 euros retenidos por parte del gobierno americano, estos ascendieron a \$445.260.712; de igual manera registra retenciones realizadas por el Banco Venezolano Banpro en ocasión del giro de cheques por un valor de \$239.081.657; capacitaciones desde el exterior por \$2.255.694 y otros gastos menores por \$5.799.924. Para el año 2009 este rubro asciende a \$40.885 correspondiente a gastos menores.

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008

NOTA No 16

GASTOS Y COSTOS NO OPERACIONALES**COMPOSICION DE LOS GASTOS Y COSTOS NO OPERACIONALES**

CODIGO	DESCRIPCION	AÑO	
		2.009	2.008
52 NO OPERACIONALES		28.188.533	35.471.639
5217 PERDIDA POR SINIESTRO - RIESGO OPERATIVO		686.592	13.528.910
521725 EQUIPO DE COMPUTACION		0	1.415.000
521735 EFECTIVO Y CANJE		686.592	12.113.910
5230 MULTAS Y SANCIONES, LITIGIOS, INDEMNIZACIONES Y DEMANDAS		12.273.819	5.263.000
523010 MULTAS Y SANCIONES OTRAS AUTORIDADES ADMINISTRATIVAS		1.418.000	5.263.000
523025 DEMANDAS LABORALES		10.855.819	0
5295 DIVERSOS		15.228.122	16.679.729
529505 INTERESES POR MULTAS Y SANCIONES		132.000	0
529595 OTROS		15.096.122	16.679.729

5217 PERDIDA POR SINIESTRO - RIESGO OPERATIVO

Registra las pérdidas materializadas por siniestros ocurridos durante el año 2009 y 2008. En el año 2009 se registró la pérdida presentada en ocasión de la existencia de USD300 falsos. Para el año 2008 en equipo de computación se registró el costo del equipo de cómputo hurtado en ese año; por su parte en efectivo y canje se registró el deducible generado por la compañía aseguradora en ocasión de la reclamación presentada dado el hurto presentado en el año 2007 en el traslado de efectivo y hurto interno presentado en la agencia de Maicao en el año 2008.

5230 MULTAS Y SANCIONES, LITIGIOS, INDEMNIZACIONES Y DEMANDAS

Para el año 2009 se registra en demandas laborales el pago realizado a ex funcionario en ocasión de sentencia proferida por el Juzgado once laboral del Circuito de Medellín donde se condenó a Intercambio 1A Sociedad Anónima a reconocer y pagar la suma de \$10.855.819 como indemnización por despido injusto; esa suma se compone de \$5.350.000 por indemnización; \$4.542.819 como indexación de la indemnización y \$963.000 por costas del proceso a cargo de la condenada; en el rubro de multas y sanciones otras autoridades administrativas se registra sanción por extemporaneidad pagado al Municipio de Palmira en ocasión de emplazamiento para declarar presentado por dicho municipio; este caso obedece a cambio en la legislación de dicho municipio.

En el año 2008 registra erogaciones por \$5.000.000 pagados a la Dirección del Tesoro Nacional dada sanción por transmisión extemporánea al Banco de la República de las declaraciones de cambio, \$252.000 pagados a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales por presentación extemporánea de una declaración del Gravamen a los Movimientos Financieros y \$11.000 por sanción por corrección de una declaración de Retenciones en la Fuente en el municipio de Palmira.

5295 DIVERSOS

En el rubro de intereses por multas y sanciones para el año 2009 se registra intereses pagados al municipio de Palmira en ocasión del emplazamiento para declarar presentado por dicho municipio.

En este rubro se registra el valor de las retenciones practicadas a los proveedores de bienes y servicios y que fueron asumidas por la compañía; el monto del Impuesto a las Ventas considerado como mayor valor del costo o gasto de acuerdo a lo establecido en el artículo 490 del ET, gastos de períodos anteriores y otros gastos menores.

DISCRIMINACION DE DIVERSOS - OTROS

CODIGO	CONCEPTO	AÑO	
		2.009	2.008
5295 DIVERSOS		15.096.122	16.679.729
529595 OTROS		15.096.122	16.679.729
	IVA considerado mayor valor del costo o gasto	1.258.017	1.521.526
	Retenciones en la fuente asumidas	12.576.363	11.281.764
	Otros conceptos	67.583	3.263.775
	Gastos de periodos anteriores	1.194.159	612.664

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA
NIT: 800.169.496-8
TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS
DURANTE EL AÑO 2009
 NOTA No 17

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

CALIDAD DEL BENEFICIARIO	CONCEPTO				
	SALDOS ACTIVOS	SALDOS PASIVOS	GASTOS CAUSADOS		
HONORARIOS			PAGOS LABORALES	INTERESES	
ACCIONISTAS	0	0	0	0	0
MIEMBROS DE JUNTA DIRECTIVA	0	0	122.745.000	0	0
ADMINISTRADORES	0	0	0	262.288.755	0
Gerente General	0	0	0	172.462.500	0
Gerente Financiero	0	0	0	89.826.255	0
TOTALES	0	0	122.745.000	262.288.755	0

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA
 NIT: 800.169.496-8
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2009
 NOTA No 18

CONCILIACION ENTRE LOS RUBROS CONTABLES Y FISCALES

Se presenta la conciliación entre la utilidad contable antes de impuesto a la renta y la renta gravable correspondiente al año terminado al 31 de diciembre de 2009.

	A 31/12/2009
RENTA LIQUIDA GRAVABLE	104.944.688
PERDIDA CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS	-806.790.412
DIFERENCIA	<u>911.735.101</u>
REVELACION DE LA DIFERENCIA	
PERDIDA CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS	-806.790.412
MAS:	989.503.573
DIFERENCIAS TEMPORALES	95.270.836
Mayor valor amortizado de cargos diferidos contablemente según lo establecido en el artículo 143 ET (L. 223/95 art. 91)	95.270.836
DIFERENCIAS PERMANENTES	894.232.737
Impuestos considerados no deducibles según el artículo 115 del ET (L. 863/2003 art. 61)	101.244.672
Provisiones no consideradas deducibles en concordancia con el artículo 145 del ET	732.885.782
Gastos operacionales considerados no deducibles	33.202.766
Gastos no operacionales considerados como no deducibles	26.899.518
MENOS	77.768.472
DIFERENCIAS PERMANENTES	77.768.472
Ingresos por recuperaciones de gastos no considerados deducción	500.934
Mayor valor de depreciaciones por efectos de ajustes por inflación fiscales años anteriores al 2009	34.284.788
Mayor valor de amortización de diferidos fiscalmente para el período 2009	20.871.181
Mayor valor de impuesto de industria y comercio pagado vs lo causado según artículo 145 del ET (L. 863/2003 art 61)	4.098.400
Deducción por deudas manifiestamente perdidas	18.013.169
RENTA LÍQUIDA GRAVABLE	104.944.688
IMPUESTO A LA RENTA 33% (redondeado a miles)	69.020.000
(+) IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO POR DIFERENCIAS TEMPORALES (Amortizaciones)	10.237.000
IMPUESTO A LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS EN CUENTA 54	79.257.000

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA
NIT: 800.169.496-8
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2009
NOTA No 18

CONCILIACION ENTRE LOS RUBROS CONTABLES Y FISCALES

Se presenta la conciliación entre el patrimonio contable y el patrimonio fiscal correspondiente al año terminado a 31 de diciembre de 2009

	A 31/12/2009
PATRIMONIO FISCAL	6.817.143.845
PATRIMONIO CONTABLE	6.491.673.600
DIFERENCIA	<u>325.470.245</u>
 REVELACION DE LA DIFERENCIA	
PATRIMONIO CONTABLE	6.491.673.600
MAS:	1.117.514.297
Provisiones no aceptadas fiscalmente	710.733.272
Ajustes por inflación de propiedades y equipos años anteriores a 200	208.747.073
Ajustes por inflación de otros activos no monetarios años anteriores :	1.950.773
Mayor valor cargos diferidos	196.083.179
MENOS	792.044.052
Ajustes por inflación de depreciación acumulada	154.205.348
Valorizaciones a propiedades y equipo	637.838.704
PATRIMONIO FISCAL	6.817.143.845
	0

En relación a los ajustes por inflación se debe establecer que contablemente no se practican en concordancia con lo establecido en la Circular Externa 014 de 2001 de abril 17 de la entonces denominada Superintendencia Bancaria de Colombia hoy Superintendencia Financiera de Colombia; sin embargo fiscalmente se continuaron practicando hasta el 31 de diciembre de 2006 cuando fueron derogados por la Ley 1111 de 2006.

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008

NOTA No 19

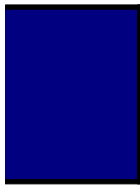
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

35 RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

La disminución en éste rubro obedece al traslado de la pérdida del ejercicio 2008 que ascendió a \$247.287.253,97 como resultados de ejercicios anteriores dismi año 2009 con respecto al año 2008 en el mismo valor.

36. RESULTADOS DEL EJERCICIO

La variación obedece a pérdida obtenida durante el año 2009 por valor de \$888.112.412,47 y al traslado de la pérdida del año 2008 desde la cuenta resultados cuenta resultados de ejercicios anteriores.



inuyéndose en el

del ejercicio a la

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008

NOTA No 20

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Las actividades de operación durante el año 2009 generaron un flujo neto de efectivo positivo que alcanzó los \$601.649.341; esto debido principalmente a la cuentas por cobrar operacionales.

Se debe establecer que la operación del año 2009 no generó efectivo y por el contrario se hizo uso de él en \$340.384.425, resultante de sumar a la pérdida del ejercicio alcanzó los \$888.112.412 las partidas que no afectan el efectivo y que alcanzaron la suma de \$548.228.921 compuestas por las depreciaciones de activos fijos, los gastos pagados por anticipado y cargos diferidos, la amortización del impuesto de renta diferido y las provisiones de cuentas por cobrar; así mismo, se restan del ingreso que no significaron ingresos reales de efectivo, esta partida suma \$500.934 y corresponde a recuperaciones de provisiones realizadas.

Al analizar los cambios en las partidas operacionales se observa que para el año 2009 se presentaron ingresos de efectivo provenientes del incrementos en cuentas por cobrar; estas partidas sumaron \$1.380.528.602, sumado a las devoluciones de gastos pagados por anticipado por \$3.375.000; los usos del efectivo corresponden a la cancelación de pasivos y castigo de cuentas de difícil cobro; estos usos sumaron para el año 2009 \$157.729.586. De igual manera en el año 2009 se adquirieron cargos diferidos por \$69.110.846 y se pagaron gastos por anticipado por la suma de \$215.029.403.

ACTIVIDADES DE INVERSION

Las actividades de inversión generaron un flujo de efectivo negativo durante el año 2009 equivalente a \$142.592.768, justificado en la compra de propiedad plantada de igual valor.

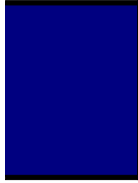
ACTIVIDADES DE FINANCIACION

Las actividades de financiación presentaron un flujo de efectivo neto negativo equivalente a \$69.431.201 justificado en el pago del préstamo a la compañía de seguros para la adquisición de pólizas de seguros tomada en el año 2008.

CAMBIO EN EL EFECTIVO

Dados los factores anteriores, el efectivo durante el año 2009 presentó un incremento de \$389.625.372 que al sumarla al saldo final de efectivo a 31 de diciembre de 2008 de \$4.418.388.645 arroja un saldo final de efectivo a 31 de diciembre de 2009 de \$4.408.014.017; este saldo está compuesto de la siguiente forma:

11 DISPONIBLE	4.808.014.017
1105 CAJA	3.904.700.552
1110 BANCO DE LA REPUBLICA	6.504.706
1115 BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	1.600.188.873
1195 PROVISIONES SOBRE EL DISPONIBLE	-703.380.114



recuperación de

ejercicio 2009 que
amortización de
aquellas partidas

tas por pagar y
os operacionales
ra durante el año

a y equipo por el

le financiamiento

de 2008 que era

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

EXPLICACION DE DISMINUCION DE OTROS ACTIVOS DIVERSOS EN EL FLUJO DE EFECTIVO

31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008

NOTA No 20

DISMINUCION DE OTROS ACTIVOS

	AÑO 2009	AÑO 2008	VARIACION	
			ABSOLUTA	RELATIVA
19 OTROS ACTIVOS	876.668.314	1.069.470.225	-192.801.911	-18,028%
1915 GASTOS ANTICIPADOS	67.695.283	76.490.125	-8.794.842	-11,498%
1920 CARGOS DIFERIDOS	40.390.685	127.576.144	-87.185.459	0,000%
1950 CREDITOS A EMPLEADOS	4.665.000	4.345.726	319.274	7,347%
1960 DEPOSITOS	4.184.037	2.743.590	1.440.447	0,000%
1990 DIVERSOS	121.894.605	220.475.936	-98.581.331	-44,713%
1995 VALORIZACIONES	637.838.704	637.838.704	0	0,000%

EXPLICACION DE LA VARIACION CONSIGNADA EN EL FLUJO DE EFECTIVO

La variación registrada en el Estado de Flujos de Efectivo en la parte correspondiente a: ACTIVIDADES DE OPERACIÓN / Cambios en Partidas Operacionales / Mas: Aumentos en Pasivos y Disminuciones en Activos Operacionales / Disminución de Otros Activos, fue calculada excluyendo la variación correspondiente a los Gastos Anticipados código 1915 y Cargos Diferidos código 1920; esto dado a que los montos de los Gastos Anticipados y de los Cargos Diferidos se consignaron bajo el concepto: Menos: Erogaciones por Cargos Diferidos y Gastos Pagados por Anticipado; y la amortización de estos se relacionó bajo el rubro: Mas: Partidas que no afectan el efectivo / Amortización de Gastos Pagados por Anticipado, Amortización de Cargos Diferidos y Amortización del impuesto de renta diferido. De igual forma no se tuvo en cuenta las Valorizaciones dado que estas no implican un movimiento de efectivo.

CALCULO DE LA VARIACION

	AÑO 2009	AÑO 2008	VARIACION	
			ABSOLUTA	RELATIVA
19 OTROS ACTIVOS	130.743.642	227.565.252	-96.821.610	-42,547%
1950 CREDITOS A EMPLEADOS	4.665.000	4.345.726	319.274	7,347%
1960 DEPOSITOS	4.184.037	2.743.590	1.440.447	0,000%
1990 DIVERSOS	121.894.605	220.475.936	-98.581.331	-44,713%

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008

NOTA No 21

REVELACION DE RIESGOS

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008

NOTA No 22

GOBIERNO CORPORATIVO

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA
NIT: 800.169.496-8
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008
NOTA No 23

CONTROLES DE LEY

A Diciembre 31 de 2009 INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA dio cumplimiento con el ajuste del patrimonio mínimo requerido según lo dispuesto en el literal b, del artículo 64 y en el párrafo 3 del artículo 59 de la resolución 008 del 5 de mayo de 2000 de la Junta Directiva del Banco de la República y las demás que se refieren a su actividad.

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2008

NOTA No 24

OTROS ASPECTOS DE INTERES

Durante el año 2009 se presentaron los siguientes hechos relevantes:

INTERVENCIÓN DE LA BANCA VENEZOLANA POR PARTE DEL GOBIERNO DE DICHO PAIS

A finales del mes de diciembre el gobierno venezolano anunció "intervención a puertas abiertas" de los bancos Canarias, Confederado, Bolívar y ProVivienda (Banpro), luego de determinar que esas entidades incumplieron una serie de normativas. El ministro de Economía y Finanzas, Alí Rodríguez, dijo en conferencia de prensa que las autoridades decidieron la "intervención a puertas abiertas" de los cuatro bancos por "un conjunto de incumplimientos" relacionados con el "aumento de capital sin especificar el origen de los fondos", el incumplimiento de los "índices de solvencia" y de "carteras dirigidas", y la "prohibición de realizar operaciones con empresas vinculadas". Al explicar las razones que llevaron al gobierno al intervenir las cuatro entidades, el ministro indicó que es "obligatorio para las instituciones del Estado garantizar el origen de esos fondos" cuando se compran bancos y afirmó que en los casos de bancos Canarias, Confederado, Bolívar y Banpro, esa exigencia no se cumplió. Finalmente el gobierno venezolano tomó la decisión de liquidar los bancos Canarias y Banpro.

La legislación venezolana establece que es el Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria (Fogade) el órgano encargado de reembolsar el dinero depositado en los bancos resueltos a liquidación a los usuarios y usuarias de dichos bancos.

En el comunicado hecho público por el Ministerio de Economía y Finanzas, Alí Rodríguez, se precisó que Fogade tendría un plazo máximo de 21 días hábiles para devolver los depósitos menores a diez mil bolívares fuertes. En ese sentido, también se aclaró que los clientes de Banco Canarias y Banco Pro Vivienda, que tuvieran depósitos mayores a BsF. 10.000,00 deberían esperar a la liquidación de ambos bancos. Por lo anterior la entidad decidió realizar provisión sobre el 100% del saldo en la cuenta bancaria en bolívares que tiene con el Banco Banpro y que a 31 de diciembre de 2009 asciende a \$703.380.114 equivalente a 1.074.361,40 bolívares; la provisión se registró en la cuenta 1195 Provisión sobre el disponible con una asignación en el gasto en la cuenta 517003 Provisión sobre el disponible.

REFORMA AL SISTEMA FINANCIERO

A través de la Ley 1328 del 15 de julio 2009 se realizó la reforma al sistema financiero de Colombia; en su artículo 34 se incorporó un cambio al régimen de las casas de cambio quedando así:

"ARTICULO 34. Modificación de la naturaleza y denominación de las casas de cambio. Autorización de nuevas operaciones. Tres meses después de la entrada en vigencia de esta ley las casas de cambio se denominarán: "sociedades de intermediación cambiaria y de servicios financieros especiales".

Estas entidades estarán autorizadas a realizar, además de las operaciones permitidas bajo el régimen cambiario y en los términos y condiciones que señale el Gobierno Nacional, pagos, recaudos, giros y transferencias nacionales en moneda nacional. Así mismo, podrán actuar como corresponsales no bancarios.

Corresponderá al Gobierno Nacional establecer el régimen aplicable a estas entidades, incluido su régimen de autorización, patrimonio y obligaciones especiales."

De igual manera se reglamentó esta ley a través del decreto 4601 del 25 de noviembre estableciendo entre otros aspectos el incremento del capital, tal y como se señala a continuación:

"Artículo 5°, Monto mínimo de capital. Las sociedades de intermediación cambiaria y de servicios financieros especiales deberán acreditar para su constitución un monto mínimo de capital de ocho mil cien millones de pesos (\$8.100.000.000).

Los aumentos de capital deberán pagarse de conformidad con lo dispuesto en el artículo 81 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.

El monto mínimo de capital aquí previsto deberá ser cumplido de manera permanente por las referidas sociedades, y con independencia de las actividades que desarrolle.

Parágrafo 1°. Lo dispuesto en el presente artículo debe entenderse sin perjuicio de los montos mínimos de capital que la Junta Directiva del Banco de la República exija para los intermediarios del mercado cambiario.

Parágrafo 2°. Los montos mínimos de capital de las sociedades de intermediación cambiaria y de servicios financieros especiales se ajustarán anualmente en forma automática en el mismo sentido y porcentaje en que varíe el índice de precios al consumidor que suministre el DANE. El valor resultante se aproximará al múltiplo en millones de pesos inmediatamente superior. El primer ajuste se realizará en enero de 2010 tomando como base la variación del índice de precios al consumidor durante el año 2009.

Parágrafo 3°. Para determinar el monto mínimo de capital que deberá ser cumplido de manera permanente por las sociedades de intermediación cambiaria y de servicios financieros especiales, se deberán sumar las siguientes cuentas patrimoniales: capital suscrito y pagado, reservas, superávit por prima en colocación de acciones, utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores, revalorización del patrimonio, y se deducirán las pérdidas acumuladas. Igualmente se tendrán en cuenta los bonos obligatoriamente convertibles en acciones en los términos del parágrafo 1° del numeral 5° del artículo 80 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.

Parágrafo 4°. Aquellas casas de cambio que se encuentren autorizadas para operar por la Superintendencia Financiera de Colombia y que decidan adoptar el régimen de sociedades de intermediación cambiaria y de servicios financieros especiales, tendrán un plazo máximo de seis (6) meses contados a partir de la fecha de la publicación del presente decreto para acreditar el monto mínimo de capital establecido en el presente artículo."

Después del cierre del año 2009 ocurrieron los siguientes hechos relevantes:

El 8 de enero de 2009, el gobierno venezolano anunció la depreciación del bolívar, que se mantenía en 2,15 por dólar desde 2005. Desde entonces rigen dos precios oficiales del dólar: 2,60 para productos de primera necesidad, remesas e importaciones del sector público y 4,30 para el resto de productos y la venta de los dólares obtenidos con el petróleo.

Así las cosas a partir del 11 de enero el comportamiento de la divisa es como se detalla a continuación:

FECHA	USD/BOL			PESOS/BOL		
	COMPRA	VENTA	MEDIA	COMPRA	VENTA	MEDIA
01/01/2010	0,46512	0,46629	0,4651	950,19	953,81	952
11/01/2010	0,23256	0,23256	0,23256	457,66	457,66	467,66

20/01/2010	0,23256	0,23314	0,23285	455,2	456,54	455,87
------------	---------	---------	---------	-------	--------	--------

Él anterior hecho conllevó a que un bolívar fuerte que a diciembre 31 de 2009 se valoraba a \$953.20/BF a 31 de enero se valorara a \$462.15/BF; así las cosas y atendiendo a las tasa de conversión y reexpresión publicadas por el Banco de la República, la posición en bolívares que a 31 de diciembre de 2009 ascendía a 1.057.410 BF en efectivo y que había sido valorada en \$1.007.927.451 debiera ajustarse a su nuevo valor \$488.682.032 afectando los resultados del mes de enero de 2010 y por ende disminuyendo el patrimonio de la compañía llegando este a \$5.866.163.087 en enero 31 de 2010 y a \$5.749.970.879 en febrero 28 de 2010 encontrándose por debajo del patrimonio mínimo establecido para las Casas de Cambio para el año 2010.

El patrimonio mínimo exigido para las Casas de Cambio según el artículo 64 literal b) de la Resolución Externa 8 de 2000 expedida por la Junta Directiva del Banco de la República es de \$6.268.000.000; sin embargo, a 31 de enero de 2010, INTERCAMBIO 1A Sociedad Anónima contaba con un patrimonio equivalente a \$5,866,163,087 y a 28 de febrero de 2010 un patrimonio equivalente a \$5.749.970.879 compuesto así:

PATRIMONIO	5.866.163.087	5.749.970.879
CAPITAL SOCIAL	1.921.126.000	2.066.710.000
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	1.921.126.000	2.066.710.000
RESERVAS	4.012.541.679	4.012.541.679
RESERVA LEGAL	2.885.474.973	2.885.474.973
RESERVAS OCASIONALES	1.127.066.706	1.127.066.706
SUPERAVIT	1.146.639.057	1.146.639.057
VALORIZACIONES	637.838.704	637.838.704
REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	508.800.353	508.800.353
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-588.633.793	-588.633.793
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-588.633.793	-588.633.793
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-625.510.512	-887.286.721
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-625.510.512	-887.286.721
DIVIDENDOS DECRETADOS EN ACCIONES	657	657
DIVIDENDOS DECRETADOS EN ACCIONES	657	657

Así las cosas y de acuerdo al cálculo del patrimonio mínimo para las Casas de Cambio, INTERCAMBIO 1A Sociedad anónima presentaba un defecto en el patrimonio mínimo exigido a 31 de enero de 2010 de \$720.756.265 y a 28 de febrero de 2010 de \$836.948.473.

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA
NIT: 800.169.496-8
CUENTAS CON MODIFICACIONES ESPECIALES
A 31 de Diciembre de 2009
(Expresado en Pesos Colombianos)

	NOTA	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009	SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2008	VARIACION	
				ABSOLUTA	RELATIVA
1 ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE		5.313.532.405	6.094.271.603	-780.739.198	-12,811%
11 DISPONIBLE	1	4.808.014.017	4.418.388.645	389.625.372	8,818%
1105 CAJA		3.904.700.552	2.079.545.605	1.825.154.947	87,767%
1110 BANCO DE LA REPUBLICA		6.504.706	88.721.808	-82.217.102	0,000%
1115 BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS		1.600.188.873	2.250.121.232	-649.932.359	-28,884%
1195 PROVISIONES SOBRE EL DISPONIBLE		-703.380.114	0	-703.380.114	0,000%
16 CUENTAS POR COBRAR	2	505.518.388	1.675.882.958	-1.170.364.570	-69,836%
1610 COMISIONES		20.442	341.497	-321.055	-94,014%
1635 PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES		20.533.882	59.161.135	-38.627.253	-65,292%
1645 ANTICIPOS DE CONTRATOS Y PROVEEDORES		479.899	1.491.891	-1.011.992	-67,833%
1655 ADELANTOS AL PERSONAL		1.009.099	2.143.574	-1.134.475	-52,924%
1687 DIVERSAS		490.828.224	1.615.073.131	-1.124.244.907	-69,610%
1698 OTRAS PROVISIONES CUENTAS POR COBRAR		-7.353.158	-2.328.270	-5.024.888	215,821%
ACTIVO NO CORRIENTE		1.587.858.925	1.762.400.236	-174.541.311	-9,904%
18 PROPIEDADES Y EQUIPO	3	711.190.611	692.930.011	18.260.600	2,635%
1815 EDIFICIOS		728.106.348	728.106.348	0	0,000%
1820 EQUIPO, MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA		405.841.798	348.677.611	57.164.187	16,395%
1825 EQUIPO DE COMPUTACION		200.160.464	232.776.091	-32.615.627	-14,012%
1895 DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADA		-622.917.998	-616.630.038	-6.287.960	1,020%
19 OTROS ACTIVOS	4	876.668.314	1.069.470.225	-192.801.911	-18,028%
1915 GASTOS ANTICIPADOS		67.695.283	76.490.125	-8.794.842	-11,498%
1920 CARGOS DIFERIDOS		40.390.685	127.576.144	-87.185.459	-68,340%
1950 CREDITOS A EMPLEADOS		4.665.000	4.345.726	319.274	7,347%
1960 DEPOSITOS		4.184.037	2.743.590	1.440.447	52,502%
1990 DIVERSOS		121.894.605	220.475.936	-98.581.331	-44,713%
1995 VALORIZACIONES		637.838.704	637.838.704	0	0,000%
TOTAL ACTIVO		6.901.391.330	7.856.671.839	-955.280.509	-12,159%
2 PASIVO					
24 CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	5	0	69.431.201	-69.431.201	-100,000%
2430 OTROS BANCOS Y ENTIDADES FINANCIERAS - PAIS		0	65.280.445	-65.280.445	0,000%
2495 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS		0	4.150.756	-4.150.756	-100,000%
25 CUENTAS POR PAGAR	6	258.382.436	298.688.441	-40.306.005	-13,494%
2510 COMISIONES Y HONORARIOS		2.478.750	16.215.357	-13.736.607	-84,714%
2515 IMPUESTOS		17.125.600	22.307.000	-5.181.400	-23,228%
2525 ARRENDAMIENTOS		3.378.236	114.161	3.264.075	2859,186%
2530 CONTRIBUCIONES SOBRE TRANSACCIONES		3.107.733	4.179.420	-1.071.687	-25,642%
2545 PROVEEDORES		88.260.470	64.161.112	24.099.358	37,561%
2555 RETENCIONES Y APORTES LABORALES		72.969.652	66.296.745	6.672.907	10,065%
2570 PRIMAS DE SEGUROS		42.663.642	0	42.663.642	0,000%
2572 GIROS		12.682.546	109.063.580	-96.381.034	-88,371%
2595 DIVERSAS		15.715.807	16.351.066	-635.259	-3,885%
27 OTROS PASIVOS	7	150.978.294	110.831.185	40.147.110	36,224%
2710 OBLIGACIONES LABORALES CONSOLIDADAS		147.460.210	106.278.281	41.181.929	38,749%
2795 DIVERSOS		3.518.085	4.552.904	-1.034.819	-22,729%
TOTAL PASIVO		409.360.730	478.950.827	-69.590.096	-14,530%
35 RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	8	297.413.619	544.700.873	-247.287.254	-45,399%
3505 UTILIDADES ACUMULADAS		544.700.873	544.700.873	0	0,000%
3505 PERDIDAS ACUMULADAS		-247.287.254	0	-247.287.254	0,000%

CUENTAS CON MODIFICACIONES ESPECIALES

4 INGRESOS

41 OPERACIONALES	9	7.679.643.715	6.366.223.081	1.297.326.658	20,378%
4104 OTROS INTERESES		16.093.976	0	16.093.976	0,000%
4115 COMISIONES Y/O HONORARIOS		4.473.760	14.031.280	-9.557.520	-68,116%
4135 CAMBIOS		7.659.075.979	6.349.496.150	1.309.579.830	20,625%
4190 RECUPERACIONES RIESGO OPERATIVO		0	2.695.652	-2.695.652	0,000%
42 NO OPERACIONALES	10	7.778.926	42.927.928	-35.149.002	-81,879%
4225 RECUPERACIONES		5.991.922	41.722.404	-35.730.482	-85,639%
4295 DIVERSOS		1.787.004	1.205.523	581.481	48,235%
TOTAL INGRESOS		7.687.422.641	6.409.151.009	1.278.271.632	19,944%

5 GASTOS Y COSTOS

51 OPERACIONALES	11	8.466.024.520	6.546.985.624	1.919.038.896	29,312%
5103 INTERESES CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS		7.953.277	1.147.462	6.805.815	593,119%
5104 OTROS INTERESES, PRIMA AMORTIZADA Y AMORTIZACION DE DESCUENTO		485.091	2.420.555	-1.935.464	-79,960%
5115 COMISIONES		351.262.374	144.016.132	207.246.242	143,905%
5120 GASTOS DE PERSONAL		1.943.547.443	1.376.355.241	567.192.202	41,210%
5130 HONORARIOS		439.194.736	408.843.805	30.350.931	7,424%
5135 CAMBIOS		1.408.867.445	803.822.513	605.044.932	75,271%
5140 IMPUESTOS		199.790.932	189.945.600	9.845.332	5,183%
5145 ARRENDAMIENTOS		846.725.782	622.638.336	224.087.446	35,990%
5150 CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES		2.640.167	56.732.463	-54.092.296	-95,346%
5155 SEGUROS		150.863.720	140.486.265	10.377.455	7,387%
5160 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		142.916.201	133.325.220	9.590.980	7,194%
5165 ADECUACION E INSTALACION DE OFICINAS		61.382.245	76.376.943	-14.994.698	-19,632%
5170 PROVISIONES		732.885.782	0	732.885.782	0,000%
5175 DEPRECIACIONES		124.332.168	115.348.381	8.983.787	7,788%
5180 AMORTIZACIONES		163.704.841	133.144.566	30.560.275	22,953%
5190 DIVERSOS		1.889.472.318	2.342.382.143	-452.909.824	-19,335%
519005 SERVICIO DE ASEO Y VIGILANCIA		113.479.174	79.527.542	33.951.632	42,692%
519015 PUBLICIDAD Y PROPAGANDA		20.520.818	0	20.520.818	0,000%
519025 SERVICIOS PUBLICOS		353.819.017	303.835.949	49.983.069	16,451%
519030 PROCESAMIENTO ELECTRONICO DE DATOS		10.620.000	0	10.620.000	0,000%
519035 GASTOS DE VIAJE		170.492.069	243.609.155	-73.117.086	-30,014%
519040 TRANSPORTE		817.243.185	570.824.222	246.418.963	43,169%
519045 UTILES Y PAPELERIA		53.684.790	57.916.664	-4.231.874	-7,307%
519095 OTROS.		349.613.265	1.086.668.611	-737.055.346	-67,827%
52 GASTOS NO OPERACIONALES	12	28.188.533	35.471.639	-7.283.105	-20,532%
5217 PERDIDAS POR SINIESTROS		686.592	13.528.910	-12.842.318	0,000%
5230 MULTAS Y SANCIONES, LITIGIOS, INDEMNIZACIONES Y DEMANDAS		12.273.819	5.263.000	7.010.819	133,210%
5295 DIVERSOS		15.228.122	16.679.729	-1.451.606	-8,703%

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA
NIT: 800.169.496-8
CUENTAS CON MODIFICACIONES ESPECIALES
A 31 de Diciembre de 2009
(Expresado en Pesos Colombianos)

De acuerdo a lo establecido en el DR 2649/93 artículos 115, 116 y 117, los cuales hacen referencia a las revelaciones a los Estados Financieros, se informa que INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA presentó variaciones significativas en algunas cuentas tanto de balance como de resultados producto del giro ordinario del negocio; sin embargo no se han presentado modificaciones especiales.

CUENTAS DEL ACTIVO

NOTA 1 11 DISPONIBLE

El disponible se incrementó en un 8,818% a 31 de diciembre de 2009 con respecto al saldo existente a 31 de diciembre de 2008; la variación equivale a \$389.625.372; esta variación se justifica en el flujo positivo de efectivo que arrojaron las actividades de operación que se ve compensado con el flujo negativo de las actividades de financiación e inversión como se ha mencionado en la Nota No 20 (Estado de Flujos de Efectivo). El flujo positivo generado por las actividades de operación se debe principalmente a los cambios en las partidas operacionales generadas en el año 2009 donde tuvo incidencia la recuperación de las cuentas por cobrar a los corresponsales en el exterior; finalmente, el flujo de efectivo negativo generado a partir de las actividades de inversión obedece a la adquisición de equipos, muebles y enseres de oficina así como de equipos de computo durante el año 2009 y el flujo negativo generado a partir de las actividades de financiación se origina en el pago de los créditos otorgados a la compañía en el año 2008.

NOTA 2 16 CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar se disminuyeron en un 69,836% a 31 de diciembre de 2009 con respecto al saldo existente a 31 de diciembre de 2008; la variación equivale a \$1.170.364.570; esta variación se justifica en: Disminución en el saldo de la cuenta por cobrar por comisiones en un 94,014% equivalente a \$321.055 dado que se realizó una mayor gestión de cobro al corresponsal en el exterior; disminución de la cuenta Pago por cuenta de clientes en un 65,292% equivalente a \$38.627.253, esto dado a que durante el año 2009 se continuó con la política de incrementar la gestión de cobro a los corresponsales en el exterior, de igual manera se ha dado un decrecimiento del servicio de pago de giros internacionales lo que conlleva a que de igual manera las cuentas por cobrar por dicho concepto se disminuyan; disminución en un 67,833% de la cuenta Anticipos de Contratos y Proveedores equivalente a \$1.011.992 debido a que se continúa con la labor de seguimiento a los anticipos entregados para que sean legalizados dentro del mes siguiente al que se desembolsaron; disminución del 52,924% de la cuenta Adelantos al Personal equivalente a \$1.134.475 debido a que a 31 de diciembre de 2008 un mayor número de funcionarios salieron a disfrutar de sus vacaciones a partir del 1 de enero de 2009 debiendo entregarles lo correspondiente a sus vacaciones el día 30 de diciembre que egresaron; disminución de la cuenta Diversas en un 69,610% equivalente a \$1.124.244.907 debido a que a diciembre 31 de 2008 estaba pendiente por monetizar el último envío de divisas al exterior por un equivalente en dólares de USD334,155,69, a 31 de diciembre de 2009 no existían partidas pendientes de monetizar.

las anteriores disminuciones se ven compensadas con una disminución de Otras provisiones cuentas por cobrar equivalente a \$5.024.888 debido a que durante el año 2009 se castigaron cuentas por cobrar que fueron consideradas incobrables llevando dicho monto con cargo a la provisión y se recuperaron cuentas que estaban provisionadas y por ende se reversó la respectiva provisión.

NOTA 3 18 PROPIEDADES Y EQUIPO

Las propiedades y equipos presentaron un incremento del 2,635% equivalente a \$18.260.600; este incremento obedece al siguiente movimiento: compras realizadas durante el año por \$142.592.768, retiro de bienes obsoletos e inservible por \$118.044.208, depreciación cargada durante el período que ascendió a \$124.332.168 y retiro de depreciación acumulada de bienes considerados obsoletos e inservibles por \$118.044.208.

NOTA 4 19 OTROS ACTIVOS

Los otros activos a 31 de diciembre de 2009 con respecto a 31 de diciembre de 2008 se disminuyeron en un 18,028% equivalente a \$192.801.911; este incremento se origina en: disminución del 11,498% de los Gastos anticipados equivalente a \$8.794.842, ello dado a que en el año 2009 las pólizas de seguros adquiridas fueron a un menor costo de las adquiridas en el año 2008; por tanto el valor pendiente de amortizar con corte a 31 de diciembre de 2009 es inferior al saldo a 31 de diciembre de 2008; disminución del 68,340% equivalente a \$87.185.459 de la cuenta Cargos Diversos originado en la terminación de la amortización de los cargos diferidos existentes al 31 de diciembre de 2008 que se compensa con las activación de las mejoras a las propiedades tomadas en arrendamiento en ocasión de la apertura de nuevas agencias; incremento del 7,347% de la cuenta Créditos a empleados equivalente a \$319.274 dado los nuevos préstamos otorgados a empleados durante el año 2009; incremento del 52,502% de la cuenta Depósitos equivalente a \$1.440.447 como consecuencia del pago de depósito por 900USD como garantía para la prestación del servicio de Reuters Trader Latin America Hosted prestado por Monitor Trading Limited; disminución del 44,713% de la cuenta Diversos, dado que se compensó el anticipo sobre el impuesto de renta y complementarios pagado para el año 2009 con el impuesto a cargo por este mismo año; de igual manera al traslado realizado de las licencias existentes a 31 de diciembre de 2008 a la cuenta de diferidos; es preciso señalar que este monto se amortizó totalmente en el año 2009 una vez fue trasladado a los cargos diferidos.

CUENTAS DEL PASIVO

NOTA 5 CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo de la cuenta Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras a 31 de diciembre de 2009 con respecto a 31 de diciembre de 2008, presentó una disminución del 100% equivalente a \$69.431.201; la razón para que se haya producido esta disminución obedece a la cancelación del préstamo otorgado en el año 2008 por parte de Credivalores S.A. para la adquisición de las pólizas de seguros.

NOTA 6 CUENTAS POR PAGAR

CUENTAS CON MODIFICACIONES ESPECIALES

El saldo de las cuentas por pagar a 31 de diciembre de 2009 con respecto a 31 de diciembre de 2008 presentó una disminución del 13.494% equivalente a \$40.306.005; esto obedece a: disminución de la cuenta Comisiones y honorarios en un 84.714% equivalente a \$13.736.607 dado que a 31 de diciembre de 2008 estaba pendiente de pagar asesorías en informática por un mayor valor al reportado a 31 de diciembre de 2009; disminución del 23,228% de la cuenta Impuestos equivalente a \$5.181.400, esto debido a una disminución en el saldo del impuesto de industria y comercio a pagar en el año 2009 con respecto al año 2008; incremento de la cuenta por pagar Arrendamientos en el 2859,186% equivalente a \$3.264.075 debido a que a corte de diciembre 31 de 2009 estaba pendiente por pagar el arrendamiento de las fotocopiadoras instaladas en la sociedad; disminución del 25.642% de la cuenta Contribuciones sobre transacciones equivalente a \$1.071.687 debido a una disminución en las retenciones efectuadas por Gravamen a los movimientos financieros durante el último periodo del 2009 con respecto al mismo periodo del 2008; incremento del 37.561% de la cuenta Proveedores equivalente a \$24.099.358 dado a que a 31 de diciembre de 2009 quedó pendiente de pago la segunda cuota de la adquisición de las cámaras de seguridad instaladas en las agencias de la compañía; incremento del 10.065% de la cuenta Retenciones y aportes laborales equivalente a \$6.672.907 dado un mayor valor de retenciones practicadas en el mes de diciembre del año 2009 originadas en el incremento en el número de empleados; saldo de la cuenta Primas de seguros por \$42.663.642 correspondiente al valor pendiente de pago de las pólizas de seguros adquiridas en el año 2009; disminución del 88.371% equivalente a \$96.381.034 correspondiente a un menor valor anticipado por parte de los Corresponsales en el exterior para el pago de giros, esto debido a la disminución de la prestación de éste servicio y disminución del 3,885% de la cuenta Diversas equivalente a \$635.259.

NOTA 7 OTROS PASIVOS

Los otros pasivos presentan un incremento del 36.224% equivalente a \$40.147.110 debido a: incremento en la cuenta Obligaciones laborales consolidadas en un 38.749% equivalente a \$41.181.929 dado el incremento de los salarios en el año 2009 con respecto al año 2008 y el incremento en el número de empleados en un periodo con respecto al otro y disminución de la cuenta Diversos en un 22.729% equivalente a \$1.034.819.

CUENTAS DEL PATRIMONIO

NOTA 8 35 RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

La disminución obedece al traslado de la pérdida obtenida en el año 2008 por \$247.287.254 a resultados de periodos anteriores por el mismo valor.

CUENTAS DE RESULTADOS

NOTA 9 41 INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos operacionales de la compañía durante el año 2009 con respecto al año 2008 presentan un incremento del 20,378% equivalente a \$1.297.326.658; este incremento obedece especialmente a la existencia de dos factores: el primero que para el año 2008 el comportamiento del dolar fue adverso dado que se dio una constante revaluación de peso colombiano lo que llevo a que se obtuvieran menores diferenciales cambiarios en las negociaciones realizadas; a ello debe sumarse los conflictos fronterizos con la República de Venezuela presentados en el primer semestre del año lo que conllevo a que durante un mes se suspendieran las operaciones con bolívares; otros aspectos como la caída de las bolsas a nivel mundial tambien conllevaron a que se presentara un panorama adverso para todas las economías disminuyendo de esta manera la presencia en el sector real de manera tal que en este año se presentó una caída en los ingresos de la compañía; y el segundo que para el año 2009 aunque el comportamiento del dólar siguió siendo adverso dada la tendencia de revaluación del peso colombiano frente a la divisa americana y que continuo el comportamiento irregular del comercio con Venezuela, la compañía adoptó estrategias que le permitieran adquirir un mayor numero de divisas intensificando el envío al exterior de estas; de esta manera se dio un incremento en la compra venta de divisas generando así un incremento en los ingresos obtenidos aún cuando el servicio de pago de giros internacionales se haya disminuido de un año a otro tal y como se refleja a continuación:

ACTIVIDAD EN USD	AÑO 2009	AÑO 2008	VARIACION	
			DÓLARES	%
PAGO DE GIROS	3.209.366	6.722.877	-3.513.510	-52,26%
ENVIO DE GIROS	532.686	497.945	34.741	6,98%
COMPRA DE DIVISAS	51.039.339	39.469.314	11.570.024	29,31%
VENTA DE DIVISAS	54.956.185	46.465.898	8.490.287	18,27%

NOTA 10 42 INGRESOS NO OPERACIONALES

Los ingresos no operacionales durante el año 2009 con respecto al año 2008 presentan una disminución del 81,879% equivalente a \$35.149.002; dicha disminución se origina dado que durante el año 2008 se presentó una recuperación del impuesto de industria y comercio pagado en exceso en periodos anteriores y otras recuperaciones menores que sumaron \$41.722.404 y para el año 2009 sólo se presentaron recuperaciones de gastos de periodos anteriores por \$5.991.922 presentándose una disminución de este rubro del 85.639% y esto se complementa con un incremento en los ingresos diversos del 48.235% generado por mayores descuentos otorgados por los proveedores de bienes y servicios.

NOTA 11 51 COSTOS Y GASTOS OPEACIONALES

5130 INTERESES CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

El incremento obedece a los intereses pagados por los creditos otorgados para la financiación de las pólizas de seguros; es preciso establecer que dichos créditos fueron tomados a finales del año 2008 y su amortización se realizó en gran parte durante el año 2009, generando así el incremento reportado.

5104 OTROS INTERESES, PRIMA AMORTIZADA Y AMORTIZACION DE DESCUENTO

La disminución obedece a que en el año 2009 no se contó con créditos otorgados por personas diferentes a entidades financieras tal como había ocurrido en el año 2008; los intereses pagados corresponden a erogaciones realizadas por tal concepto a proveedores de servicios.

5115 COMISIONES

El rubro de comisiones se incrementó en un 143,905% equivalente a \$207.246.242 en el año 2009 con respecto al año 2008; éste comportamiento obedece a que durante el año 2009 se elevó el envío de divisas al exterior, actividad que genera un cobro por comisión por tal concepto.

5120 GASTOS DE PERSONAL

CUENTAS CON MODIFICACIONES ESPECIALES

Los gastos de personal presentaron un incremento en el año 2009 con respecto al año 2008 del 41.210% equivalente a \$567.192.202; este incremento obedece a que durante el año 2009 se incrementó el número de empleados pasando de 65 en diciembre de 2008 a 78 en diciembre de 2009; de igual manera se realizó un incremento de los salarios; factores que conllevan a que se presente un incremento en este gasto.

5130 HONORARIOS

Durante el año 2009 así como en el año 2008 se contrataron servicios profesionales de asesores en materia jurídica, administrativa y de informática a fin de mejorar los procesos al interior de la compañía así como para asegurar el cumplimiento de las normas dictadas por el Estado a través de sus entes de control y vigilancia, dichas asesorías estuvieron enfocadas en el mejoramiento del SARO, el SARLAFT, el Código de Buen Gobierno, el Código de Conducta así como la implementación de los requerimientos mínimos de seguridad y calidad en el manejo de información a través de medios y canales de distribución de productos y servicios para clientes y usuarios; de igual manera se incluyen los honorarios de los miembros de Junta Directiva así como de las auditorías externa y la Revisoría Fiscal. El incremento presentado no obedece a un elemento en particular sino al incremento de los precios y al incremento de servicios solicitados.

5135 CAMBIOS

A partir del año 2006, cada vez que la Tasa Promedio Ponderada de Compra es superior a la Tasa de Venta, se calcula la pérdida por realización de activos y se contabiliza bajo el rubro de cambios; en el año 2009 y debido a la alta volatilidad del dólar era más probable obtener una pérdida al momento de realizar las diferentes transacciones en comparación con el año 2008; de esta manera se presenta un incremento en el rubro de cambios del 75,271% equivalente a \$605.044.932

5140 IMPUESTOS

Los impuestos diferentes al impuesto de renta y complementarios causados durante el año 2009 con respecto al año 2008 presentaron un incremento del 5,183% equivalente a \$9.845.332; esto dado a que los ingresos gravados se incrementaron y por ende los impuestos municipales que se causan de manera proporcional a éstos se incrementan.

5145 ARRENDAMIENTOS

El pago de arrendamiento durante el año 2009 con respecto al año 2008 presentó un incremento del 35,990% equivalente a \$224.087.446, esto dado a que durante el año 2009 se abrieron 2 nuevas agencias generando una mayor erogación por arrendamientos de locales sumado a los incrementos en los cánones de arrendamiento.

5150 CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES

Las contribuciones y afiliaciones se disminuyeron en el año 2009 con respecto al año 2008 en un 95,346% equivalente a \$54.092.296, esto dado a que durante el año 2009 y en ocasión de la liquidación de Asocambiaria, sólo se realizaron erogaciones por las contribuciones a la Superintendencia Financiera de Colombia.

5155 SEGUROS

El gasto de seguros durante el año 2009 con respecto al año 2008 presenta una disminución del 7.387% equivalente a \$10.377.455 generado por una disminución en el precio de las pólizas tomadas.

5160 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES

Este rubro presenta un incremento del 7.194% durante el año 2009 con respecto al año 2008 equivalente a \$9.590.980 debido a las erogaciones que se hicieron necesarias para el mantenimiento de equipos de computo y muebles y enseres destinados a las agencias abiertas en el presente período.

5165 ADECUACION E INSTALACIONES DE OFICINA

Los gastos incurridos por adecuaciones e instalaciones de oficina se disminuyeron en el año 2009 con respecto al año 2008 en un 19,632% equivalente a \$14.994.698, el incremento obedece a que en el año 2008 se realizaron erogaciones por la adecuación de las 7 agencias abiertas en el presente período, contrario al año 2009 cuando estas agencias se encontraban en funcionamiento y las nuevas abiertas sólo fueron 2.

5170 PROVISIONES

Este rubro presenta un saldo de \$732.885.782 correspondiente a provisiones sobre el disponible por \$703.380.114 y provisiones sobre cuentas por cobrar de \$29.505.668; las primeras corresponden a la provisión del 100% del saldo en la cuenta corriente en bolívares que la entidad tenía al 31 de diciembre de 2009 en el banco venezolano Banpro; esto dada la declaración de liquidación por parte del gobierno y las segundas a las provisiones de cuentas por cobrar según la calificación de estas atendiendo a la circular externa 029 de 2007 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

5175 DEPRECIACIONES

La depreciación causada en el año 2009 con respecto a la causada en el año 2008 se incrementaron en un 7,788% equivalente a \$8.983.787; el factor que determinó tal incremento está dado por la depreciación de los activos adquiridos en el año 2009.

5180 AMORTIZACIONES

Las amortizaciones durante el año 2009 y con respecto al año 2008 se incrementaron en un 22,953% equivalente a \$30.560.275 debido a que en el año 2008 se empezaron a amortizar los cargos diferidos constituidos en razón de la apertura de dos nuevas agencias.

5190 DIVERSOS

Los gastos diversos presentaron una disminución del 19,335% en el año 2009 con respecto al año 2008 equivalente a \$452.909.824; esto dado a:

519005 SERVICIOS DE ASEO Y VIGILANCIA: Este rubro presentó un incremento en el año 2009 con respecto al año 2008 del 42.692% equivalente a \$33.951.632 debido a que se extendió el servicio de vigilancia en las nuevas oficinas abiertas en el segundo semestre del año 2008 y las abiertas en el año 2009.

519015 PUBLICIDAD Y PROPAGANDA: Este rubro reporta la suma de \$20.520.818 en ocasión de la inversión realizada en pautas en radio y en revistas especializadas. Para el año 2008 no se realizaron erogaciones por este concepto.

CUENTAS CON MODIFICACIONES ESPECIALES

519025 SERVICIOS PUBLICOS: Las erogaciones por este concepto presentan un incremento del 16,451% equivalente a \$49.983.069 dado que para el segundo semestre del año 2008 se realizó apertura de 7 nuevas agencias y en el año 2009 la apertura de 2 nuevas agencias generando un mayor consumo por este concepto.

519030 PROCESAMIENTO ELECTRONICO DE DATOS: Este rubro reporta gastos por \$10.620.000 incurridos en el análisis de vulnerabilidades de los equipos de computo en los que incurre la compañía.

519035 GASTOS DE VIAJE: El rubro de gastos de viaje se disminuyó en un 30.014% equivalente a \$73.117.086; ello dado a que en el año 2008 se realizaron visitas a corresponsales en el exterior por parte de la alta gerencia para la generación de nuevos negocios; de igual manera se intensificaron las visitas por parte de los entes de control al interior de la organización a las diferentes agencias de la compañía generando con ello mayores erogaciones por este concepto; para el año 2009 aunque se continuó con la intensificación de las visitas a las agencias se disminuyeron los viajes al exterior.

519040 TRANSPORTE: El rubro de transporte presenta un incremento del 43,169% equivalente a \$246.418.963 en el año 2009 con respecto al año 2008; ello como consecuencia de la reactivación e incremento en el envío de divisas al exterior.

519045 UTILES Y PAPELERIA: El rubro de útiles y papelería presenta una disminución del 7.307% en el año 2009 con respecto al año 2008 equivalente a \$4.231.874, ello dado que durante el año 2009 se adelantó campaña de reciclaje de papelería y se contrato la adquisición de estos elementos a menor costo disminuyendo así lo erogado por ello en un año con respecto al otro.

519095 OTROS: Los otros gastos presentaron una disminución del 67,827% en el año 2009 con respecto al año 2008 equivalente a \$737.055.346 debido a que en el año 2008 se debió erogar gastos en el exterior para elevar reclamación de las divisas retenidas por parte del gobierno americano, alcanzando la suma de \$445.260.712; así mismo, el Banco Venezolano Banpro con el que se tiene un contrato de cuenta corriente realizó retenciones por los giros de cheques por valor de \$239.081.657 de esta manera en el año 2008 hubo gastos adicionales por \$684.342.369 que no estuvieron presentes en el año 2009; las otras disminuciones que ascienden a \$52.712.977 obedece a la gestión de control de gastos adelantada que llevo a obtener tal reducción.

NOTA 13 52 COSTOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Los gastos no operacionales presentaron una disminución del 20.532% en el año 2009 con respecto al año 2008 equivalente a \$7.283.105, originada en disminución del 94,925% equivalente a \$12.842.318 dado que en el año 2008 se materializó una pérdida en ocasión del deducible aplicado por la compañía de seguros ante la reclamación efectuada por los siniestros ocurridos en las agencias Maicao y Principal por \$13.528.910 contrario al 2009 cuando las pérdidas materializadas fueron de \$686.592; incremento del 133,210% en el rubro de multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas generado por la indemnización pagada a ex funcionario de acuerdo a sentencia del Juez Once laboral del Circuito de Medellín y sanciones por extemporaneidad pagados al municipio de Palmira en ocasión de emplazamiento para declarar y disminución del 8,703% en la cuenta Diversos dado que en el año 2009 los gastos de periodos anteriores registrados fueron menores a los registrados en el año 2008.

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA**NIT: 800.169.496-8****INDICADORES FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de los años 2009 y 2008

INDICADORES FINANCIEROS**A DICIEMBRE 31 DE 2009****A DICIEMBRE 31 DE 2008****1. INDICADORES DE LIQUIDEZ**

Capital de Trabajo	Activo Corriente – Pasivo Corriente	4.903.814.674	5.615.320.776
Razón Corriente	(Activo Corriente / Pasivo Corriente)	12,97	12,72

2. INDICADORES DE ESTRUCTURA DE CAPITAL Y SOLVENCIA

Solidez	Activo Total / Pasivo Total	16,84	16,40
Apalancamiento Total	Pasivo / Patrimonio	0,06	0,06
Nivel de Endeudamiento	Pasivo / Activo	5,94%	6,10%

3. INDICADORES DE RENTABILIDAD

Rentabilidad del Activo	Utilidad Neta / Activos	-12,84%	-3,15%
Rentabilidad Neta	Utilidad Neta / Ingresos Netos	-11,53%	-3,86%
Rendimiento del Patrimonio	Utilidad Neta / Patrimonio	-13,65%	-3,35%
Rendimiento del Capital	Utilidad Neta / Capital	-46,12%	-12,87%

4. CONGELAMIENTO

Activo Fijo / Activo Total	10,31%	8,82%
----------------------------	--------	-------

5. AUTONOMIA FINANCIERA

Patrimonio / Activo Total	94,06%	93,90%
---------------------------	--------	--------

6. UTILIDAD POR ACCION / PERDIDA POR ACCION

	-464,75	-129,71
--	---------	---------

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA
NIT: 800.169.496-8
COMENTARIOS A LOS INDICADORES FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de los años 2009 y 2008

1. INDICADORES DE LIQUIDEZ

Capital de Trabajo:

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA cuenta con un capital de trabajo neto a 31 de diciembre de 2009 de \$4.903.814.674; con respecto al 31 de diciembre de 2008 se presenta una disminución de \$711.506.102, esta disminución se genera a partir de las restricciones existentes sobre el saldo en la cuenta corriente en bolívares que la compañía tiene en Banpro generado por la liquidación de éste; este indicador representa el margen de seguridad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Razón Corriente:

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA tiene una razón corriente de 12.97 a 31 de diciembre de 2009 y de 12.72 a 31 de diciembre de 2008; esto significa que por cada peso que adeuda a corto plazo; cuenta con 12.97 pesos a 31 de diciembre de 2009 y con 12.72 pesos a 31 de diciembre de 2008 en activos corrientes para cubrir dicha deudas. Este indicador establece la capacidad de la empresa para hacer frente a sus deudas a corto plazo.

2. INDICADORES DE ESTRUCTURA DE CAPITAL Y SOLVENCIA

Solidez:

Este indicador muestra la capacidad de la empresa a corto y largo plazo para demostrar su consistencia financiera; INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA a 31 de diciembre de 2009 por cada peso que adeudaba a terceros contaba con 16.84 pesos de activo para cubrir dichas obligaciones; a 31 de diciembre de 2008, por cada peso que la empresa adeudaba a terceros contaba con 16.40 pesos en activos para cubrir dichas deudas.

Apalancamiento Total:

Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio de los accionistas para con los acreedores de la empresa; INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA a 31 de diciembre de 2009 por cada peso que tenía de patrimonio tenía 0.06 pesos de deudas con terceros; a 31 de diciembre de 2008; por cada peso en el patrimonio existían 0.06 pesos de deuda con terceros.

Nivel de Endeudamiento:

Este indicador refleja el grado de apalancamiento que corresponde a la participación de los acreedores en los activos de la empresa; INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA a 31 de diciembre de 2009 presentaba un nivel de endeudamiento del 5.94% mientras que a 31 de diciembre de 2008 el nivel de endeudamiento era del 6.10%

3. INDICADORES DE RENTABILIDAD

Rentabilidad del Activo:

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA durante el año 2009 presentó una rentabilidad neta del -12.84% ; esto es que por cada peso generado de ingreso se generó 0.1284 pesos de pérdida; durante el año 2008 la rentabilidad neta fue de -3.15%

Rentabilidad Neta:

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA durante el año 2009 presentó una rentabilidad neta del -11.53%; esto es que por cada peso de patrimonio se generó 0.1153 pesos de pérdida; durante el año 2008 la rentabilidad neta fue de -3.86%

Rendimiento del Patrimonio:

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA durante el año 2009 presentó una rentabilidad sobre el patrimonio del -13.65%; esto es que por cada peso de patrimonio se generó 0.1365 pesos de pérdida; durante el año 2008 la rentabilidad del patrimonio fue de -3.35%

Rendimiento del Capital:

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA durante el año 2009 presentó una rentabilidad sobre el capital de -46.12%; esto es que por cada peso de capital se generó 0.4612 pesos de pérdida; durante el año 2008 la rentabilidad del capital fue de -12.87%

4. CONGELAMIENTO

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA al 31 de diciembre de 2009 tenía invertido por cada peso del activo total 0.1031 pesos en activos fijos; a 31 de diciembre de 2008, por cada peso en el activo total, 0.0882 estaban invertidos en activos fijos.

5. AUTONOMIA FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2009, de los activos totales de la compañía el 94.06% correspondía a los accionistas; a 31 de diciembre de 2008 los activos pertenecían a los accionistas en un 93.90%

6. UTILIDAD POR ACCION

Durante el año 2009 se presentó una pérdida por acción de \$464.75; en el año 2008 se presentaba una pérdida por acción de \$129.71

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA
NIT: 800.169.496-8
PROYECTO DE DISTRIBUCION DE UTILIDADES
RESULTADOS AÑO 2009

Durante el año 2009 no se presentaron utilidades a distribuir; la pérdida del ejercicio ascendió a \$886.047.412

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA
NIT: 800.169.496-8
PROYECTO DE CAPITALIZACION DE REVALORIZACION DE PATRIMONIO

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA no capitalizará el saldo de la revalorización del patrimonio que a diciembre 31 de 2009 es de \$508.800.353

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

A 31 DE DICIEMBRE DE 2009

El capital suscrito y pagado de INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA. a diciembre 31 de 2009 es de \$1.921.126.000 representado en 1.921.126 acciones de valor nominal \$1.000 cada una. El capital autorizado es de \$3.000.000.000, las acciones en circulación son 1.906.505, acciones propias readquiridas 14.621 acciones. Todas las acciones son ordinarias

De acuerdo a lo establecido en el numeral 1 del artículo 291 del Código de Comercio

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

INVERSIONES EN SOCIEDADES

A 31 DE DICIEMBRE DE 2009

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA. a diciembre 31 de 2009 no tenía inversiones en sociedades nacionales ni extranjeras

De acuerdo a lo establecido en el numeral 2 del artículo 291 del Código de Comercio

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA
NIT: 800.169.496-8
CUENTAS DE ORDEN CON VALOR Y FECHA DE VENCIMIENTO
A 31 DE DICIEMBRE DE 2009

CUENTAS DE ORDEN

CUENTAS DE ORDEN			
ENTIDAD	CONCEPTO	VALOR	FECHA DE VENCIMIENTO
CIT Global Vendor Services S.A.	Arrendamiento operativo equipo de computo	100.755.837	Septiembre de 2011
CIT Global Vendor Services S.A.	Arrendamiento operativo equipo de computo	9.966.792	Diciembre de 2012
CIT Global Vendor Services S.A.	Arrendamiento operativo equipo de computo	25.434.332	Abril de 2013

De acuerdo a lo establecido en el numeral 3 del artículo 291 del Código de Comercio

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA
NIT: 800.169.496-8
REMUNERACIONES A DIRECTIVOS DE LA SOCIEDAD
DURANTE EL AÑO 2009

CALIDAD DEL BENEFICIARIO	CONCEPTO				
	SALDOS ACTIVOS	SALDOS PASIVOS	GASTOS CAUSADOS		
HONORARIOS			PAGOS LABORALES	INTERESES	
ACCIONISTAS	0	0	0	0	0
MIEMBROS DE JUNTA DIRECTIVA	0	0	122.745.000	0	0
ADMINISTRADORES	0	0	0	262.288.755	0
TOTALES	0	0	122.745.000	262.288.755	0

De acuerdo a lo establecido en el numeral 3, literal a del artículo 446 del Código de Comercio

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA
NIT: 800.169.496-8
DETALLE DE EROGACIONES CON ASESORES
Durante el año 2009
(Expresado en Pesos Colombianos)

IDENTIFICACION	NOMBRE	MONTO
501.646	ACEVEDO OCHOA FRANCISCO DE PAULA	20.400.000
1.336.365	GONZALES ZULUAGA CARLOS IVAN	2.250.000
17.087.501	QUIJANO ESTEVEZ ALFONSO	3.600.000
19.453.820	FERCHO CHACON WILLIAM GABRIEL	1.820.000
51.603.591	LEON INFANTE ROSA ELENA	4.600.000
71.689.694	RUA PATINO JOHN JAIRO	3.000.000
75.089.588	LOPEZ MUNOZ MAURICIO ALBERTO	8.400.000
80.272.816	BULLA FORERO HERNANDO	6.300.000
51.826.495	RUGELES ARDILA LUZ PIEDAD	1.155.000
830.017.209	NEUNET S.A.	50.830.496
830.050.228	ADECCO SERVICIOS COLOMBIA	3.700.000
830.097.265	AUDICONSULTORES LTDA	48.391.880
830.512.269	CLIC COMUNICACIONES & MERCARDEO	3.000.000
TOTAL HONORARIOS ASESORES		157.447.376

De acuerdo a lo establecido en el numeral 3, literal b del artículo 446 del Código de Comercio

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA
NIT: 800.169.496-8
DETALLE DE EROGACIONES A TITULO GRATUITO
Durante el año 2009
(Expresado en Pesos Colombianos)

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA durante el año 2009 no realizó ningún tipo de erogaciones a título gratuito.

De acuerdo a lo establecido en el numeral 3, literal c del artículo 446 del Código de Comercio

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA

NIT: 800.169.496-8

DETALLE DE PAGO DE PUBLICIDAD

Durante el año 2009

(Expresado en Pesos Colombianos)

IDENTIFICACION	NOMBRE	MONTO
79.244.549	PENA HOYOS JOSE FERNANDO	2.700.000
811.008.634	MEDELLÍN CONVENTION BUREAU	5.000.000
811.025.863	RADIO MUNURA 790 S.A	4.000.000
890.404.273	EL UNIVERSAL S.A.	560.000
890.903.910	RCN RADIO	8.260.818
TOTAL PAGO DE PUBLICIDAD		20.520.818

De acuerdo a lo establecido en el numeral 3, literal d del artículo 446 del Código de Comercio

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA
NIT: 800.169.496-8
EROGACIONES POR RELACIONES PUBLICAS
Durante el año 2008
(Expresado en Pesos Colombianos)

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA durante el año 2009 no realizó ningún tipo de erogaciones por concepto de relaciones públicas

De acuerdo a lo establecido en el numeral 3, literal d del artículo 446 del Código de Comercio

INTERCAMBIO 1A SOCIEDAD ANONIMA**NIT: 800.169.496-8****DINEROS Y OTROS BIENES POSEIDOS EN EL EXTERIOR****OBLIGACIONES EN MONEDA EXTRANJERA**

A 31 DE DICIEMBRE DE 2009

DETALLE DE BIENES POSEIDOS EN EL EXTERIOR Y OBLIGACIONES EN MONEDA EXTRANJERA**DINEROS Y OTROS BIENES EN EL EXTERIOR****DEPOSITOS EN CUENTAS BANCARIAS**

CUENTA	ENTIDAD	PAIS	MONEDA ORIGEN	MONTO DOLARES	MONTO EN PESOS
4010182372	CREDICORP BANK S.A.	PANAMA	USD	1.773,20	3.624.829
4010182381	CREDICORP BANK S.A.	PANAMA	EU	1.434,90	2.933.266
2319003352	BANPRO BANCO PROVIVIENDA	VENEZUELA	BOL	344.080,71	703.380.114

CUENTAS POR COBRAR POR PAGO DE GIROS

PAIS DE ORIGEN	MONEDA ORIGEN	MONTO DOLARES	MONTO EN PESOS
ESTADOS UNIDOS DE AMERICA	USD	1.755,91	3.589.484
ESPAÑA	USD	8.298,89	16.964.840
TOTAL CUENTAS POR COBRAR PAGO DE GIROS		10.054,80	20.554.324

DEPOSITOS EN EL EXTERIOR

CUENTA	ENTIDAD	PAIS	MONEDA ORIGEN	MONTO DOLARES	MONTO EN PESOS
94282660056	MF Global INC.	U.S.A	USD	1.000,00	2.044.230
	Monitor Trading Limited	U.S.A	USD	900,00	1.839.807

OBLIGACIONES EN MONEDA EXTRANJERA**CUENTAS POR PAGAR POR ANTICIPOS PARA PAGO DE GIROS**

PAIS DE ORIGEN	MONTO DOLARES	MONTO EN PESOS
INGLATERRA	3.001,55	6.135.859
VENEZUELA	3.202,52	6.546.687
TOTAL CUENTAS POR COBRAR POR ENVÍO DE DIVISAS	6.204,07	12.682.546

De acuerdo a lo establecido en el numeral 3, literal e del artículo 446 del Código de Comercio