

**Globalcard, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple,
Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Estados financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas
Globalcard, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat

(Miles de pesos)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (la Sociedad), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades financieras de objeto múltiple reguladas en México, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en México y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Estimación preventiva para riesgos crediticios \$1,615,018 (ver notas 3e y 9d a los estados financieros)

La cuestión clave de auditoría	De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
La estimación preventiva para riesgos crediticios es compleja, debido principalmente a que involucra la evaluación de diversos factores establecidos en la metodología prescrita por la Comisión para la cartera de crédito de consumo, así como la confiabilidad en la actualización de la información que sirve de insumo para su determinación.	Los procedimientos de auditoría aplicados sobre la determinación por parte de la Administración de la estimación preventiva para riesgos crediticios y su efecto en los resultados del ejercicio, incluyeron la evaluación, a través de pruebas selectivas, tanto de los insumos utilizados como de la mecánica de cálculo para el portafolio de créditos al consumo con base en la metodología vigente que establece la Comisión.

(Continúa)

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades financieras de objeto múltiple reguladas en México emitidos por la Comisión, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Sociedad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error, y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

(Continúa)

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser un negocio en marcha.

Nos comunicamos con los responsables de gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KPMG Cárdenas Dosal, S.C.

C.P.C. Ricardo Lara Uribe

Ciudad de México, a 28 de febrero de 2019.

Globalcard, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Río Usumacinta S/N, La Presita, Cuautitlán Izcalli,
Estado de México, C.P. 54763

Balances generales

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Miles de pesos)

Activo	2018	2017	Pasivo y capital contable	2018	2017
Disponibilidades (notas 6 y 15)	\$ 17,970	20,970	Préstamos bancarios y de otros organismos (notas 12 y 15):		
			De corto plazo	\$ 487,117	207,257
Inversiones en valores			De largo plazo	6,860,114	5,650,906
Títulos para negociar (notas 7 y 15)	-	111,857		<u>7,347,231</u>	<u>5,858,163</u>
Cartera de crédito vigente (nota 9):			Otras cuentas por pagar:		
Créditos de consumo	10,283,962	8,018,483	Impuesto a la utilidad por pagar	-	71,438
Cartera de crédito vencida (nota 9):			Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	317,313	233,704
Créditos de consumo	701,898	443,835		<u>317,313</u>	<u>305,142</u>
Cartera de crédito	10,985,860	8,462,318	Créditos diferidos y cobros anticipados	450,059	334,422
Menos:					
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 9e)	1,615,018	1,232,930	Total pasivo	<u>8,114,603</u>	<u>6,497,727</u>
Total cartera de crédito, neto	<u>9,370,842</u>	<u>7,229,388</u>	Capital contable (nota 14):		
Otras cuentas por cobrar, neto (nota 10)	250,129	251,195	Capital contribuido:		
Impuestos diferidos, neto (nota 13)	811,382	580,783	Capital social	2,781,359	2,481,359
Otros activos (nota 11):			Capital (perdido) ganado:		
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles, neto	1,055	6,983	Resultado de ejercicios anteriores	(777,502)	(4,503)
Otros activos a corto y largo plazo	367	408	Resultado neto	333,285	(772,999)
	<u>1,422</u>	<u>7,391</u>		<u>(444,217)</u>	<u>(777,502)</u>
Total activo	<u>\$ 10,451,745</u>	<u>8,201,584</u>	Total capital contable	2,337,142	1,703,857
			Compromisos y contingencias (nota 19)		
			Total pasivo y capital contable	<u>\$ 10,451,745</u>	<u>8,201,584</u>

Cuentas de orden	2018	2017
Compromisos crediticios (nota 16)	\$ 44,877,417	29,272,744
Otras cuentas de registro	<u>7,500,801</u>	<u>4,283,817</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de \$2,781,359 y \$2,481,359, respectivamente".

"Los presentes balances generales se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las operaciones efectuadas por la Sociedad hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes balances generales fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

Héctor Paniagua Patiño
Director General

Raúl Ruiz Chaparro
Director IFRS

Hiquingari Francisco Ortega Ortiz
Director Interino Auditoría Interna México

Francisco López Chávez
Director Finanzas y Control Gestión

Los sitios donde se podrá consultar los presentes balances generales y sus notas son:

<https://www.scotiabank.com.mx/es-mx/acerca-de-scotiabank/relacion-con-inversionistas/relacion-con-inversionistas/estados-financieros.aspx>
www.cnby.gob.mx/paginas/default.aspx

**Globalcard, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Río Usumacinta S/N, La Presita, Cuautitlán Izcalli,
Estado de México, C.P. 54763

Estados de resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Miles de pesos)

	2018	2017
Ingresos por intereses (nota 17)	\$ 2,530,110	859,040
Gastos por intereses (nota 17)	<u>(781,021)</u>	<u>(261,043)</u>
Margen financiero	1,749,089	597,997
Estimación preventiva para riesgos crediticios (nota 9e)	<u>(1,308,331)</u>	<u>(1,517,483)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	440,758	(919,486)
Comisiones y tarifas cobradas	1,565,444	392,997
Comisiones y tarifas pagadas	(607)	(261)
Resultado por intermediación	(79,101)	(4,685)
Otros egresos de la operación	(99,313)	(3,130)
Gastos de administración	<u>(1,179,603)</u>	<u>(692,589)</u>
Resultado de la operación, antes de impuesto sobre la renta	647,578	(1,227,154)
Impuesto a la utilidad causados (nota 13)	(544,892)	(71,438)
Impuesto a la utilidad diferidos, neto (nota 13)	<u>230,599</u>	<u>525,593</u>
Utilidad (pérdida) neta	\$ <u><u>333,285</u></u>	<u><u>(772,999)</u></u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"Los presentes estados de resultados se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes estados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

Héctor Paniagua Patiño
Director General

Raúl Ruiz Chaparro
Director IFRS

Hiqingari Francisco Ortega Ortiz
Director Interino Auditoría Interna México

Francisco López Chávez
Director Finanzas y Control Gestión

Los sitios donde se podrá consultar los presentes estados de resultados y sus notas son:

<https://www.scotiabank.com.mx/es-mx/acerca-de-scotiabank/relacion-con-inversionistas/relacion-con-inversionistas/estados-financieros.aspx>
www.cnbv.gob.mx/paginas/default.aspx

Globalcard, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
 Río Usumacinta S/N, La Prestita, Cuautitlán Izcalli,
 Estado de México, C.P. 54763

Estados de variaciones en el capital contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Miles de pesos)

	<u>Capital contribuido</u>	<u>Capital (perdido) ganado</u>		<u>Total capital contable</u>
	<u>Capital social</u>	<u>Resultado de ejercicios anteriores</u>	<u>Resultado neto</u>	
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$ 81,359	(8,571)	4,068	76,856
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:				
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	4,068	(4,068)	-
Aumento de capital según consta en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 28 de julio de 2017 (nota 14a)	1,800,000	-	-	1,800,000
Aumento de capital según consta en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 31 de agosto de 2017 (nota 14a)	600,000	-	-	600,000
Movimiento inherente al reconocimiento del resultado integral:				
Pérdida neta	-	-	(772,999)	(772,999)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	2,481,359	(4,503)	(772,999)	1,703,857
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:				
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	(772,999)	772,999	-
Aumento de capital según consta en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 29 de junio de 2018 (nota 14a)	150,000	-	-	150,000
Aumento de capital según consta en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 22 de noviembre de 2018 (nota 14a)	150,000	-	-	150,000
Movimiento inherente al reconocimiento del resultado integral:				
Utilidad neta	-	-	333,285	333,285
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 2,781,359	(777,502)	333,285	2,337,142

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"Los presentes estados de variaciones en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes estados de variaciones en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

Héctor Paniagua Patiño
Director General

Raúl Ruiz Chaparro
Director IFRS

Hiquingari Francisco Ortega Ortiz
Director Interino Auditoría Interna México

Francisco López Chávez
Director Finanzas y Control Gestión

Los sitios donde se podrá consultar los presentes estados de variaciones en el capital contable y sus notas son:
<https://www.sciotiabank.com.mx/es-mx/acerca-de-sciotiabank/relacion-con-inversionistas/relacion-con-inversionistas/estados-financieros.aspx>
www.cnbv.gob.mx/paginas/default.aspx

Globalcard, S. A. de C. V.,
Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat
Río Usumacinta S/N, La Presita, Cuautitlán Izcalli,
Estado de México, C.P. 54763

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Miles de pesos)

	2018	2017
Resultado neto	\$ 333,285	(772,999)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciación de mobiliario y equipo	-	1,353
Amortizaciones de pagos anticipados, cargos diferidos e intangibles	-	3,522
Resultado por valuación a valor razonable	-	(1,518)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,379,943	1,522,704
Otras provisiones	61,880	2,997
Impuesto a la utilidad causados y diferidos	314,293	(454,155)
Subtotal	2,089,401	301,904
Actividades de operación:		
Cambio en inversiones en valores	111,857	48,224
Cambio en derivados	-	9,632
Cambio en cartera de crédito	(3,521,397)	(8,710,374)
Cambio en otros activos operativos	679,005	(316,160)
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	1,489,068	5,682,236
Cambio en otros pasivos operativos	(432,588)	604,926
Pago de impuestos	(718,346)	-
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(303,000)	(2,379,612)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento por aumento de capital social	300,000	2,400,000
(Decremento) incremento neto de disponibilidades	(3,000)	20,388
Disponibilidades al inicio del año	20,970	582
Disponibilidades al final del año	\$ 17,970	20,970

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

"Los presentes estados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Sociedad durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"Los presentes estados de flujos de efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben".

Héctor Paniagua Patiño
Director General

Raúl Ruiz Chaparro
Director IFRS

Hiquingari Francisco Ortega Ortiz
Director Interino Auditoría Interna México

Francisco López Chávez
Director Finanzas y Control Gestión

Los sitios donde se podrá consultar los presentes estados de flujos de efectivo y sus notas son:

<https://www.scotiabank.com.mx/es-mx/acerca-de-scotiabank/relacion-con-inversionistas/relacion-con-inversionistas/estados-financieros.aspx>
www.cnbv.gob.mx/paginas/default.aspx

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Miles de pesos)

(1) Actividad-

Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (la Sociedad), con domicilio en Río Usumacinta S/N, la Presita, Cuautitlan Izcalli, Estado de México, C.P. 54763, se constituyó el 30 de octubre de 2007 y es subsidiaria de Scotiabank Inverlat, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat (el Banco), quien posee el 99.99% de su capital social. La actividad principal de la Sociedad es emitir, expedir y operar tarjetas de crédito así como otorgar préstamos personales no revolventes de acuerdo con la Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares de Crédito (LGOAAC). Fue constituida como una Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada, (SOFOM, E.R.) por lo que la Sociedad está sujeta a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión).

Hasta julio de 2017, los ingresos de la Sociedad habían sido generados principalmente por la cartera colocada en años anteriores y por los intereses generados por la compra de un portafolio de créditos al consumo; sin embargo, con la finalidad de unificar en una sola entidad financiera las operaciones de tarjeta de crédito y fortalecer las alianzas comerciales y sinergias operativas, el 1 de agosto de 2017, la Sociedad celebró un contrato de cesión onerosa con el Banco para adquirir la totalidad del portafolio de tarjeta de crédito de este último (ver nota 9b).

La Sociedad no tiene empleados, por lo que no está sujeta a obligaciones laborales. Los servicios administrativos que requiere le son proporcionados por Servicios Corporativos Scotiabank, S. A. de C. V., parte relacionada, a título oneroso.

(2) Autorización y bases de presentación-

Autorización-

El 28 de febrero de 2019, Héctor Paniagua Patiño (Director General), Raúl Ruiz Chaparro (Director IFRS), Hiquingari Francisco Ortega Ortiz (Director Interino Auditoría Interna México) y Francisco López Chávez (Director Finanzas y Control Gestión), autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus correspondientes notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles y los estatutos de la Sociedad, los accionistas y la Comisión Bancaria tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros de 2018 adjuntos, se someterán a la aprobación de la próxima Asamblea de Accionistas.

Bases de presentación-

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados, con fundamento en las disposiciones de carácter general aplicables a las sociedades financieras de objeto múltiple reguladas en México (las Disposiciones), establecidas por la Comisión Bancaria, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las sociedades financieras de objeto múltiple reguladas, así como la revisión de su información financiera.

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple Reguladas (SOFOMES) que mantengan vínculos patrimoniales con instituciones de crédito, para el registro de sus operaciones aplicarán los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito en México, establecidos en el anexo 33 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito (las Disposiciones) emitidas por la Comisión.

Las Disposiciones señalan que la Comisión emitirá reglas particulares por operaciones especializadas y que a falta de criterio contable expreso de la Comisión para las instituciones de crédito, y en un contexto más amplio de las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), se observará el proceso de supletoriedad establecido en la NIF A-8, y sólo en caso de que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a que se refiere la NIF A-8, no den solución al reconocimiento contable, se podrá optar por una norma supletoria que pertenezca a cualquier otro esquema normativo, siempre que cumpla con todos los requisitos señalados en la mencionada NIF, debiéndose aplicar la supletoriedad en el siguiente orden: los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica (US GAAP) y cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido, siempre y cuando no contravenga los criterios de la Comisión.

b) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio. Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones incluyen la valuación de inversiones en valores, la estimación preventiva para riesgos crediticios y la futura realización de los activos por impuestos diferidos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

c) Moneda funcional y moneda de informe

Los estados financieros antes mencionados se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional.

Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o "\$", se trata de miles de pesos mexicanos, y cuando se hace referencia a dólares o "USD", se trata de miles de dólares de los Estados Unidos de América.

(3) Resumen de las principales políticas contables-

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan y han sido aplicadas consistentemente por la Sociedad, considerando los cambios contables que se indican en la nota 4.

(a) Reconocimiento de los efectos de la inflación-

Los estados financieros adjuntos incluyen el reconocimiento de la inflación hasta el 31 de diciembre de 2007, de acuerdo a los criterios contables.

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

Los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, son considerados como entorno económico no inflacionario (inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores menor que el 26%), conforme a lo establecido en la NIF B-10 "Efectos de la inflación"; consecuentemente no se reconocen los efectos de la inflación en la información financiera de la Sociedad; en caso de que se vuelva a estar en un entorno económico inflacionario, se deberán de registrar de manera retrospectiva los efectos acumulados de la inflación no reconocidos en los períodos en los que el entorno fue calificado como no inflacionario. El porcentaje de inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores y los índices utilizados para reconocer la inflación, se muestran a continuación:

31 de diciembre de	UDI	Inflación	
		Del año	Acumulada
2018	\$ 6.226631	4.92%	15.71%
2017	5.934551	6.68%	12.60%
2016	5.562883	3.38%	9.97%
	=====	=====	=====

(b) Disponibilidades-

Este rubro se compone de efectivo y saldos bancarios en moneda nacional y dólares, los cuales se reconocen a su valor nominal. En el caso de divisas en dólares, el tipo de cambio utilizado para la conversión es el publicado por Banco Central. El efecto de valorización se registra en resultados, como ingreso o gasto por intereses, según corresponda.

(c) Títulos para negociar-

Son aquellos que se adquieren con la intención de enajenarlos obteniendo ganancias a corto plazo, derivadas de las diferencias en precios que resulten de su operación en el mercado. Los títulos al momento de su adquisición se reconocen a su valor razonable (el cual incluye, en su caso, el descuento o sobreprecio) y que presumiblemente corresponde al precio pagado; los costos de transacción por la adquisición de títulos se reconocen en resultados en esa misma fecha.

Posteriormente, los títulos se valúan a valor razonable proporcionado por un proveedor de precios independiente; cuando los títulos son enajenados, el resultado por compraventa se determina del diferencial entre el precio de compra y el de venta, debiendo cancelar el resultado por valuación que haya sido previamente reconocido en los resultados del ejercicio.

Los intereses devengados de los títulos de deuda se determinan conforme al método de interés efectivo y se reconocen en los resultados de ejercicio en el rubro de "Ingresos por intereses".

Los efectos de valuación y los resultados por compraventa se reconocen en los resultados del ejercicio, dentro del rubro "Resultado por intermediación".

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(d) Cartera de crédito-

Representa el saldo de la disposición total o parcial de las líneas de crédito otorgadas a los acreditados más los intereses devengados no cobrados, menos los intereses cobrados por anticipado. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera de crédito.

Las líneas de crédito no dispuestas se registran en cuentas de orden, en el rubro de "Compromisos crediticios".

Adquisiciones de cartera de crédito

En la fecha de adquisición de la cartera se deberá reconocer el valor contractual de la cartera adquirida en el rubro de cartera de crédito, conforme al tipo de cartera que el originador hubiere clasificado; la diferencia que se origine respecto del precio de adquisición se registrará como sigue:

- a) cuando el precio de adquisición sea menor al valor contractual de la misma, en los resultados del ejercicio dentro del rubro de otros ingresos (egresos) de la operación, hasta por el importe de la estimación preventiva para riesgos crediticios que, en su caso, se constituya conforme a lo indicado en el párrafo siguiente y el excedente como un crédito diferido, el cual se amortizará conforme se realicen los cobros respectivos, de acuerdo a la proporción que estos representen del valor contractual del crédito;
- b) cuando el precio de adquisición de la cartera sea mayor a su valor contractual, como un cargo diferido el cual se amortizará conforme se realicen los cobros respectivos, de acuerdo a la proporción que estos representen del valor contractual del crédito;
- c) cuando provenga de la adquisición de créditos revolventes, se llevará dicha diferencia directamente a los resultados del ejercicio en la fecha de adquisición.

Créditos e intereses vencidos

Los saldos insolutos de los créditos e intereses se clasifican como vencidos de acuerdo con los siguientes criterios:

- a) si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses y presenta 90 o más días naturales de vencidos;
- b) y si los adeudos consisten en créditos revolventes y presentan dos períodos mensuales de facturación vencidos o, en caso de que el período de facturación sea distinto al mensual, el correspondiente a 60 o más días naturales vencidos.

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Cuando un crédito es traspasado a cartera vencida, se suspende la acumulación de intereses devengados. Cuando dichos intereses son cobrados se reconocen directamente en resultados en el rubro de "Ingresos por intereses". El reconocimiento en resultados de los ingresos por intereses se reanuda cuando la cartera deja de considerarse como vencida, lo cual ocurre al liquidarse los saldos pendientes de pago, incluyendo principal, intereses y cualquier otro concepto pendiente.

Por los intereses devengados no cobrados correspondientes a créditos considerados como cartera vencida, se constituye una estimación por el equivalente al total de éstos, al momento del traspaso del crédito como cartera vencida. Para los créditos vencidos en los que en su reestructuración se acuerde la capitalización de los intereses devengados no cobrados, se constituye una estimación por el total de dichos intereses. La estimación se cancela cuando se cuenta con evidencia de pago sostenido.

El traspaso de créditos de cartera vencida a vigente se realiza cuando los acreditados liquidan la totalidad de sus pagos vencidos (principal e intereses, entre otros), excepto los créditos reestructurados o renovados, que se traspasan a cartera vigente cuando éstos cumplen oportunamente con el pago de tres amortizaciones consecutivas (pago sostenido).

Pago sostenido

En los créditos con pagos periódicos de principal e intereses cuyas amortizaciones sean menores o iguales a 60 días en los que se modifique la periodicidad del pago a periodos menores derivado de la aplicación de una reestructura, se considera que existe pago sostenido del crédito, cuando el acreditado presenta cumplimiento de pago de amortizaciones equivalentes a tres amortizaciones consecutivas del esquema original del crédito.

Reestructuras y renovaciones

Aquellos créditos catalogados como revolventes, que se reestructuren o renueven, en cualquier momento se considerarán vigentes únicamente cuando el acreditado hubiere liquidado la totalidad de los intereses devengados, el crédito no presente periodos de facturación vencidos y se cuente con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor.

La Sociedad evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el balance general, o bien, ser castigado, siempre y cuando esté provisionado al 100%. Dicho castigo se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios creada con anterioridad para cada crédito. Cualquier recuperación derivada de créditos previamente castigados o eliminados se reconoce en los resultados del ejercicio (ver nota 4).

Las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos se registran con cargo a la estimación preventiva para riesgos crediticios. En caso de que el importe de éstas exceda el saldo de la estimación asociada al crédito, previamente se constituyen estimaciones hasta por el monto de la diferencia.

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Comisiones cobradas por el otorgamiento del crédito

Las comisiones cobradas por el otorgamiento del crédito se registrarán como un crédito diferido, el cual se amortizará contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses, bajo el método de línea recta durante la vida del crédito, excepto las que se originen por créditos revolventes que deberán ser amortizadas por un periodo de 12 meses.

Tratándose de las comisiones cobradas por reestructuraciones o renovaciones de créditos, estas deberán de adicionarse a las comisiones que se hubieran originado conforme al párrafo anterior reconociéndose como un crédito diferido, el cual se amortizará contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses, bajo el método de línea recta durante el nuevo plazo del crédito. En el caso de comisiones cobradas por concepto de anualidad de tarjeta de crédito, ya sea la primera anualidad o subsecuentes por concepto de renovación, se reconocerán como un crédito diferido y serán amortizadas en un periodo de 12 meses contra los resultados del ejercicio en el citado rubro de comisiones y tarifas cobradas.

Costos y gastos asociados

Los costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito, se reconocerán como un cargo diferido, el cual se amortizará contra los resultados del ejercicio como un gasto por intereses, durante el mismo periodo contable en el que se reconozcan los ingresos por comisiones cobradas por el otorgamiento del crédito a que se refiere la presente sección. En el caso de costos y gastos asociados al otorgamiento de tarjetas de crédito, estos se reconocerán como un cargo diferido, el cual se amortizará en un periodo de 12 meses contra los resultados del ejercicio en el rubro que corresponda de acuerdo a la naturaleza del costo o gasto.

(e) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

Se mantiene una estimación para riesgos crediticios, la cual a juicio de la Administración de la Sociedad, es suficiente para cubrir cualquier pérdida que pudiera surgir de los préstamos incluidos en su cartera de créditos y compromisos irrevocables en caso de conceder préstamos.

Cartera de consumo

Para la determinación de la reserva, la cartera de consumo es separada en dos grupos: a) cartera crediticia de consumo no revolvente y b) cartera crediticia de consumo correspondiente a operaciones de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes. La metodología seguida para ambos grupos es la descrita en los Artículos 91 y 92 de las Disposiciones Bancarias, respectivamente. El monto total de la reserva a constituir por cada crédito es el resultado de multiplicar la probabilidad de incumplimiento por la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento. Las reservas preventivas de tarjeta de crédito y otros créditos revolventes se calculan considerando una base de crédito por crédito, utilizando las cifras correspondientes al último período de pago conocido y considerando factores tales como: i) saldo a pagar, ii) pago realizado, iii) límite de crédito, iv) pago mínimo exigido, v) impago, vi) monto a pagar a la Sociedad, vii) monto a pagar reportado en las sociedades de información crediticia, así como viii) antigüedad del acreditado en la Sociedad.

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Los grados de riesgo y porcentajes de estimación al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran a continuación:

Grado de riesgo	Rangos de porcentaje de estimación preventiva					
	No revolvente			Tarjeta de crédito y otros créditos revolventes		
A1	0.00	-	2.0%	0.00	-	3.0%
A2	2.01	-	3.0%	3.01	-	5.0%
B1	3.01	-	4.0%	5.01	-	6.5%
B2	4.01	-	5.0%	6.51	-	8.0%
B3	5.01	-	6.0%	8.01	-	10.0%
C1	6.01	-	8.0%	10.01	-	15.0%
C2	8.01	-	15.0%	15.01	-	35.0%
D	15.01	-	35.0%	35.01	-	75.0%
E	35.00	-	100.0%	Mayores a 75.01%		

Reservas adicionales identificadas - Son establecidas para aquellos créditos que, en la opinión de la administración, podrían verse emproblemados en el futuro dada la situación del cliente, la industria o la economía. Además, incluye estimaciones para partidas como intereses ordinarios devengados no cobrados y otras partidas cuya realización se estima podrían resultar en una pérdida para la Sociedad, así como reservas mantenidas por regulación normativa.

Castigos- Los créditos calificados como irrecuperables se cancelan contra la estimación preventiva cuando se determina la imposibilidad práctica de recuperación. Cualquier recuperación derivada de los créditos previamente castigados, se reconoce como ingreso en los resultados del ejercicio.

(f) Programa de lealtad de tarjetas de crédito-

Con base al párrafo 3 del criterio A-4 "Aplicación Supletoria a los Criterios de Contabilidad" emitido por la Comisión, la Sociedad había adoptado hasta el 31 de diciembre de 2017 la Interpretación del Comité Internacional de Normas de Información Financiera "IFRIC 13" "Programa de fidelización de clientes". A partir del 1 de enero de 2018, el IFRS 15 "Ingresos provenientes de contratos con clientes" incorpora el reconocimiento de ingresos derivados de programas de fidelización con clientes, y por lo tanto la IFRIC 13 queda sin efecto. De acuerdo al IFRS 15, una porción de los ingresos por cuota de intercambio se difiere en el momento en que se identifican las obligaciones de cumplir, es decir, de entregar los premios a los que los clientes tienen derecho y se amortizan contra resultados una vez que se satisface dicha obligación de cumplir.

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(g) Otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacte desde su origen a un plazo mayor a 90 días naturales, son evaluadas por la Administración de la Sociedad para determinar su valor de recuperación estimado, y en su caso constituir las reservas correspondientes. Los saldos de los deudores cuyo vencimiento sea menor a los 90 días naturales, se reservan en su totalidad con cargo a los resultados del ejercicio a los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados), independientemente de su posibilidad de recuperación, con excepción de los relativos a saldos por recuperar de impuestos e impuesto al valor agregado acreditable.

(h) Impuestos a la utilidad-

Los impuestos a la utilidad causados en el año se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

Los impuestos a la utilidad diferidos, se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuestos a la utilidad diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuestos a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por impuestos a la utilidad diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre los impuestos a la utilidad diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

El activo por impuesto a la utilidad diferido se evalúa periódicamente, creando en su caso, la reserva de valuación por aquellas diferencias temporales por las que pudiera existir una recuperación incierta.

El activo o pasivo por impuestos a la utilidad diferidos que se determine por las diferencias temporales deducibles o acumulables del período, se presenta dentro del balance general.

(i) Provisiones-

La Sociedad reconoce con base en estimaciones de la Administración, provisiones por aquellas obligaciones presentes en las que es probable la transferencia de activos o la prestación de servicios y surge como consecuencia de eventos pasados.

(j) Préstamos bancarios y de otros organismos-

Los préstamos bancarios y de otros organismos se registran tomando como base el valor contractual de la obligación y se presentan dentro del rubro que lleva el mismo nombre. Los intereses a cargo se reconocen conforme se devengan en los resultados del ejercicio dentro del rubro de "Gastos por intereses".

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(k) Reconocimiento de ingresos-

Los intereses generados por los préstamos otorgados se reconocen en resultados conforme se devengan. Los intereses sobre cartera vencida se reconocen en resultados hasta el momento en que efectivamente se cobran.

Las comisiones cobradas por anticipado y la anualidad de tarjeta de crédito se registran dentro del rubro "Créditos diferidos y cobros anticipados", y se aplican a los resultados del ejercicio en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas", conforme se devengan (12 meses para el caso de tarjeta de crédito).

(l) Transacciones en moneda extranjera-

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en las fechas de celebración y liquidación. Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio para solventar obligaciones denominadas en moneda extranjera pagaderas en la República Mexicana, determinado por el Banco Central. Las ganancias y pérdidas en cambios se registran en los resultados del ejercicio en el período en que se originan, se encuentran dentro del rubro de "Ingresos por interés" y "Gastos por intereses", respectivamente.

(m) Cuentas de orden-

Las cuentas de orden corresponden principalmente a compromisos crediticios.

(n) Contingencias-

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existen elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

(4) Cambios contables-

Cambios en las Disposiciones de la Comisión Bancaria

El 27 de diciembre de 2017, se publicó en el Diario Oficial de la Federación diversas modificaciones a los Criterios Contables. Dichas modificaciones entran en vigor el 1 de enero de 2019, permitiendo su aplicación anticipada a partir del 1 de enero de 2018.

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Criterios Contables B-6, "Cartera de crédito" y D-2 "Estado de resultados"

Se ajustan los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito para que estas puedan cancelar, en el periodo en que ocurran, los excedentes en el saldo de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, así como para reconocer la recuperación de créditos previamente castigados contra el rubro de "Estimación preventivas para riesgos crediticios" en el estado de resultados.

Derivado de lo anterior, y dando cumplimiento a lo establecido en la resolución, la Sociedad ha optado por la aplicación anticipada del criterio antes descrito a partir del 1 de enero de 2018.

Mejoras a las NIF 2018

En diciembre de 2017 el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) emitió el documento llamado "Mejoras a las NIF 2018", que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras a las NIF mencionadas a continuación, que entraron en vigor para los ejercicios indicados a partir del 1° de enero de 2018, no generaron efectos importantes en la información financiera de la Sociedad.

- NIF B-2 "Estado de flujos de efectivo"
- NIF B-10 "Efectos de la inflación"-
- NIF C-6 "Propiedades, planta y equipo"
- NIF C-8 "Activos intangibles"

Reclasificación-

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y por el año terminado en esa fecha, fueron reclasificados de acuerdo con la aplicación anticipada del Criterio Contable B-6" Cartera de crédito" y D-2 "Estado de resultados", para conformarlos con la presentación utilizada en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha, como se muestra a continuación:

	Cifras anteriormente reportadas	Cambio contable	Cifras reclasificadas
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,522,704)	5,221	(1,517,483)
Otros ingresos (egresos) de la operación	2,091	(5,221)	(3,130)

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos, excepto cuando se indique diferente)

(5) Posición en moneda extranjera-

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera y sus equivalentes en pesos, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se indican a continuación:

	Miles de dólares		Importe valorizado	
	2018	2017	2018	2017
Activos	808	802	15,878	15,767
Pasivos	(3,244)	(2,634)	(63,748)	(51,792)
Posición corta	(2,436)	(1,832)	(47,870)	(36,025)

El tipo de cambio en relación con el dólar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de \$19.6512 y \$19.6629, respectivamente, y al 28 de febrero de 2019, fecha de aprobación de los estados financieros adjuntos fue de \$___.

(6) Disponibilidades-

	2018	2017
Bancos del país*	\$ 2,216	5,203
Bancos del extranjero	15,754	15,767
	\$ 17,970	20,970

* Representa cuentas de cheques de exigibilidad inmediata que no generan intereses.

(7) Títulos para negociar-

Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad mantuvo inversiones en títulos para negociar por \$111,857 en títulos de fondos de inversión denominados "51 SCOTIAG M6"

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 los instrumentos financieros se liquidan diariamente.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se generó una utilidad por las inversiones en instrumentos financieros por \$1,036 y \$16,645, respectivamente, misma que se incluye en el rubro "Resultado por intermediación" del estado de resultados.

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(8) Derivados-

El 6 de julio de 2018, se pactó un forward de negociación con el Banco con un notional por 10,000 USD. El 5 de octubre de 2018, se liquidó la operación por llegar a su vencimiento, reconociendo una pérdida por compra-venta por \$4,656 dentro del rubro de "Resultado por intermediación".

El 5 de octubre de 2017, se venció el forward sobre tipo de cambio que se tenía pactado con BNS con un notional por 8,500 USD reconociendo una pérdida por compra-venta por \$25,344 dentro del rubro de "Resultado por intermediación".

(9) Cartera de crédito-

(a) Clasificación de la cartera-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la clasificación de la cartera en vigente y vencida, se muestra a continuación:

	2018		2017	
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida
Créditos de consumo:				
Tarjeta de crédito	\$ 10,261,622	660,309	8,004,188	417,439
Préstamos personales	22,340	41,589	14,295	26,396
Total	\$ 10,283,962	701,898	8,018,483	443,835
	\$ 10,985,860		8,462,318	

Concentración de riesgos:

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, la Sociedad no tiene registrado ningún financiamiento que individualmente rebase el límite del 10% de su capital básico, debido a que otorga únicamente créditos al consumo, por lo que su riesgo no se encuentra concentrado en clientes específicos; adicionalmente la Sociedad no cuenta con cartera restringida.

Tasas ponderadas anuales de colocación:

Durante 2018 y 2017, las tasas promedio ponderadas anuales de colocación, no auditadas, fueron como se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

	2018	2017
Créditos personales	15.71%	15.52%
Tarjeta de crédito	<u>30.10%</u>	<u>29.50%</u>

Cartera vencida:

A continuación se presenta la antigüedad de la cartera vencida de créditos al consumo al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	60 a 90 días	91 días o mas	Total
2018			
Tarjeta de crédito	\$ 327,092	333,217	660,309
Préstamos personales	32,266	9,323	41,589
	\$ 359,358	342,540	701,898
2017			
Tarjeta de crédito	\$ 200,128	217,311	417,439
Préstamos personales	22,455	3,941	26,396
	\$ 222,583	221,252	443,835

El índice de morosidad al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue del 6.39% y 5.24% respectivamente.

En la siguiente hoja se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

	2018	2017
Saldo al principio del año	\$ 443,835	4,938
Compra de cartera vencida	-	352,830
Incremento neto por traspasos de y a cartera vigente	1,255,918	386,468
Castigos y quitas	(997,855)	(300,401)
Saldo al final del año	\$ 701,898	443,835

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se obtuvieron recuperaciones de crédito previamente castigados por \$71,612 y \$5,221, respectivamente, mismos que se reconocen en los resultados del ejercicio dentro del rubro de "Estimación preventiva para riesgos crediticios".

(b) Compra de portafolio de tarjeta de crédito-

Durante 2017, la Sociedad celebró con el Banco, un contrato de cesión onerosa a través del cual adquirió el total del portafolio de tarjeta de crédito cuyo valor en libros ascendía a \$7,373,793 que incluyó los saldos de tarjeta de crédito vigente y vencida por \$7,020,963 y \$352,830, respectivamente. La cesión de este portafolio no generó ninguna pérdida ni ganancia para la Sociedad, ya que el precio de compra pactado correspondió a su valor de mercado que fue equivalente al valor nominal del portafolio adquirido. Adicionalmente, en la misma transacción se llevó a cabo la cesión onerosa del portafolio de tarjeta de crédito totalmente castigada por el cual se pagó \$17,000.

(c) Criterio contables especiales por programa de apoyo por desastres naturales-

Mediante los Oficios No. P-290/2017 de fecha 15 de septiembre de 2017 y Oficio No. 320-1/14057/2017 de fecha 17 de octubre de 2017, la Comisión autorizó la aplicación de criterios contables especiales respecto de los créditos al consumo, de vivienda y comerciales, con el objeto de apoyar la recuperación económica de sus clientes que habiten o tengan sus fuentes de pago en las localidades declaradas como "zonas de desastre" derivados de los fenómenos naturales por los huracanes "Lidia" y "Katia" y los sismos ocurridos el 7 y 19 de septiembre de 2017. El apoyo consiste en que la cartera crediticia de los clientes afectados por estos fenómenos naturales, sea considerada contablemente como vigente dando cumplimiento con los criterios especiales establecidos por la Comisión.

La Sociedad aplicó dichos criterios especiales en apoyo a sus clientes, por lo que el monto diferido de los pagos que tenían que realizar sus clientes durante 2017, como resultado de los apoyos otorgados es de \$13,044.

(d) Estimación preventiva para riesgos crediticios-

La Sociedad clasifica su cartera y establece una estimación para cubrir los riesgos crediticios asociados con la recuperación de su cartera de crédito.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, como resultado de la aplicación de las metodologías de calificación, la probabilidad de incumplimiento y severidad de la pérdida de cada grupo, obtenidas como promedio ponderado (no auditado) por la exposición al incumplimiento, se muestran en la siguiente hoja.

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Tipo de cartera	Probabilidad de incumplimiento	Severidad de la pérdida	Exposición al incumplimiento
2018			
Tarjeta de crédito	10.92%	73.54%	\$ 24,072,436
Personales	64.19%	72.70%	63,929
2017			
Tarjeta de crédito	10.84%	73.54%	\$ 19,558,314
Personales	63.32%	72.51%	40,644

Los parámetros son ponderados sobre la cartera de cada uno de los portafolios.

Al 31 de diciembre de 2018, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgo crediticio, se analiza como sigue:

Riesgo	Créditos personales	Tarjeta de crédito	Total
A-1	535	3,815,923	3,816,458
A-2	2,075	3,323,044	3,325,119
B-1	2,880	842,148	845,028
B-2	6,983	436,039	443,022
B-3	472	408,815	409,287
C-1	3,041	596,913	599,954
C-2	2,768	535,219	537,987
D	2,164	632,324	634,488
E	43,011	331,506	374,517
Total	63,929	10,921,931	10,985,860

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Estimación preventiva para riesgo crediticio de la cartera evaluada

Riesgo	Créditos personales	Tarjeta de crédito	Total
A-1	7	336,125	336,132
A-2	54	194,711	194,765
B-1	103	62,456	62,559
B-2	305	42,898	43,203
B-3	26	47,595	47,621
C-1	222	86,943	87,165
C-2	315	141,666	141,981
D	501	378,761	379,262
E	31,902	290,428	322,330
Total	33,435	1,581,583	1,615,018

Al 31 de diciembre de 2017, la clasificación de la cartera evaluada y su estimación preventiva para riesgo crediticio, se analiza como sigue:

Riesgo	Créditos personales	Tarjeta de crédito	Total
A-1	\$ 123	3,245,255	3,245,378
A-2	1,926	2,354,174	2,356,100
B-1	1,416	573,050	574,466
B-2	3,726	335,927	339,653
B-3	206	324,723	324,929
C-1	2,326	483,869	486,195
C-2	1,625	415,951	417,576
D	2,009	448,096	450,105
E	27,334	240,582	267,916
Total	\$ 40,691	8,421,627	8,462,318

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Estimación preventiva para riesgo crediticio de la cartera evaluada

Riesgo	Créditos personales	Tarjeta de crédito	Total
A-1	\$ 2	290,707	290,709
A-2	48	140,183	140,231
B-1	52	44,548	44,600
B-2	171	33,632	33,803
B-3	11	37,687	37,698
C-1	173	70,196	70,369
C-2	190	113,166	113,356
D	515	271,219	271,734
E	20,129	210,301	230,430
Total	\$ 21,291	1,211,639	1,232,930

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	2018	2017
Saldo al principio del año	\$ 1,232,930	10,627
Provisiones cargadas a resultados del ejercicio	1,379,943	1,522,704
Aplicaciones y quitas	(997,855)	(300,401)
Saldo al final del año	\$ 1,615,018	1,232,930

(10) Otras cuentas por cobrar-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las otras cuentas por cobrar se integran a continuación:

	2018	2017
Impuesto al valor agregado por recuperar	\$ 12,904	24,824
ISR por recuperar	109,828	-
Otros impuestos por recuperar	6,959	3,358
Operaciones por liquidar	110,508	184,049
Partes relacionadas (nota 15)	9,930	38,964
	\$ 250,129	251,195

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no hubo cambios a las condiciones existentes de los saldos por cobrar con partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, por lo que no fue necesaria alguna reserva de incobrabilidad por dichas operaciones.

(11) Otros activos-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro se integra como sigue:

	2018	2017
Activos intangibles con vida útil definida		
Software y licencias de sistemas	\$ 90,955	90,955
Seguros y pagos anticipados	30,283	36,211
Membresía VISA	367	408
	121,605	127,574
Menos:		
Amortización acumulada	(120,183)	(120,183)
	\$ 1,422	7,391

Al 31 de diciembre de 2018, el software y licencias de sistemas se encuentran totalmente amortizados los cuales se amortizaban al 30% anual y los pagos anticipados conforme se devengan.

La amortización cargada a los resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, ascendió a \$3,522.

(12) Préstamos bancarios y de otros organismos-

El 5 de octubre de 2018, la Sociedad contrató un nuevo préstamo bancario con el Banco por \$194,100 (crédito cuenta corriente); con una tasa de interés TIIE más 1.25 puntos base.

Durante 2018, la línea de crédito en cuenta corriente revolviente otorgada por el Banco se aumentó por \$1,764,000, quedando un saldo al cierre del ejercicio de \$3,264,000.

El 24 de julio de 2017, la Sociedad contrató dos nuevas líneas de crédito con el Banco por \$1,500,000 (crédito cuenta corriente revolviente) y \$5,000,000 (crédito simple).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los préstamos a corto plazo en moneda nacional contratados con el Banco, se integran como se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

	Tasa de interés anual	2018	2017
Crédito simple	TIIE+1.25%	\$ 255,051	-
Crédito en cuenta corriente	TIIE+1.25%	194,100	170,034
		449,151	170,034
Intereses devengados por pagar		37,966	37,223
Total		\$ 487,117	207,257

Los préstamos contratados con el Banco, sin garantía otorgada, a largo plazo en moneda nacional al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se integran como sigue:

	Tasa de interés anual	2018	2017
Crédito simple que paga intereses y capital de forma mensual, siendo el último pago en agosto 2022	TIIE+1.25%	\$ 4,404,881	4,744,949
Crédito revolvente que paga intereses de forma mensual y capital al vencimiento, siendo el último pago en agosto 2020	TIIE+1.00%	2,455,233	905,957
Total		\$ 6,860,114	5,650,906

Los vencimientos anuales al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de la deuda a largo plazo, se integran como se muestra a continuación:

Vencimiento		2018	2017
2018	\$	-	85,017
2019		-	255,051
2020		2,710,284	255,051
2021		255,051	255,051
2022		3,894,779	4,800,736
	\$	6,860,114	5,650,906

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Los contratos por préstamos bancarios establecen ciertas obligaciones de hacer y no hacer, entre las que destacan la entrega de información financiera trimestral así como la limitación para otorgar préstamos a sus directores o empresas afiliadas sin autorización previa, no podrá escindirse, fusionarse, llevar a cabo estructuras corporativas, iniciar un proceso de disolución o liquidación, no podrán obtener financiamiento con costos o arrendamientos financieros. Todas estas obligaciones se han cumplido al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

(13) Impuestos a la utilidad-

La Ley de ISR vigente a partir del 1o. de enero de 2014, establece una tasa de ISR del 30% para 2014 y años posteriores.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el (gasto) ingreso por impuestos a la utilidad causado y diferidos, se integra como se muestra a continuación:

	2018	2017
ISR causado	\$ (562,142)	(71,438)
Cancelación de provisión del ejercicio anterior	17,250	-
ISR diferido	230,599	525,593
	\$ (314,293)	454,155

En la siguiente hoja se presenta la conciliación entre el resultado contable y fiscal, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017, entre el resultado contable y el fiscal para efectos de ISR.

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

		2018	2017
Resultado de la operación, antes de impuestos a la utilidad	\$	647,578	(1,227,154)
<u>Afectaciones al impuesto causado</u>			
Efecto fiscal de la inflación, neto		330,758	144,250
Amortización cuota anual cartera consumo		78,377	139,151
Ingresos compra cartera consumo, neto		-	123
Valuación de instrumentos financieros, neto		-	(1,783)
Pagos anticipados		185	-
Depreciaciones y amortizaciones, neto		(4,948)	(201)
Gastos no deducibles		1,139	3,059
Provisiones		46,548	252,961
Estimación preventiva para riesgos crediticios		1,379,943	1,522,704
Castigos deducibles		(620,113)	(5,942)
Quebrantos diversos		14,341	198
Utilidad fiscal		1,873,808	827,366
Amortización de pérdidas fiscales		-	(589,239)
Resultado fiscal		1,873,808	238,127
Impuesto causado	\$	(562,142)	(71,438)

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

	Base	Impuesto al 30%	Tasa efectiva
31 de diciembre de 2018:			
Resultado de la operación, antes de impuesto a la utilidad	\$ 647,578	(194,273)	(30%)
<u>Afectaciones al impuesto causado</u>			
Efecto fiscal de la inflación, neto	330,758	(99,227)	(15%)
Amortización cuota anual cartera consumo	78,377	(23,513)	(4%)
Pagos anticipados	185	(56)	-
Depreciaciones y amortizaciones, neto	(4,948)	1,484	-
Gastos no deducibles	1,139	(342)	-
Provisiones	46,548	(13,964)	(2%)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,379,943	(413,983)	(64%)
Castigos deducibles	(620,113)	186,034	29%
Quebrantos diversos	14,341	(4,302)	(1%)
Resultado fiscal e impuesto causado	1,873,808	(562,142)	(87%)
<u>Afectaciones al impuesto diferido (impuesto al 30%):</u>			
Provisiones y otros	(46,624)	13,987	2%
Inmuebles, mobiliario y equipo	4,608	(1,382)	-
Comisiones cobradas por anticipado	(78,377)	23,513	4%
Futuros castigos de crédito	(648,271)	194,481	30%
Impuesto diferido	(768,664)	230,599	36%
Impuesto a la utilidad	\$ 1,105,144	(331,543)	(51)%

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

	Base	Impuesto al 30%	Tasa efectiva
31 de diciembre de 2017:			
Resultado de la operación, antes de impuesto a la utilidad	\$ (1,227,154)	368,146	30%
<u>Afectaciones al impuesto causado</u>			
Efecto fiscal de la inflación, neto	144,250	(43,275)	(4%)
Amortización cuota anual cartera consumo	139,151	(41,745)	(3%)
Ingresos por compra cartera consumo, neto	123	(37)	-
Valuación de instrumentos financieros, neto	(1,783)	535	-
Depreciaciones y amortizaciones, neto	(201)	60	-
Gastos no deducibles	3,059	(918)	-
Provisiones	252,961	(75,888)	(6%)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	1,522,704	(456,811)	(37%)
Castigos deducibles	(5,942)	1,783	-
Quebrantos diversos	198	(60)	-
Utilidad fiscal	827,366	(248,210)	(20%)
Amortizaciones de pérdidas fiscales	(589,239)	176,772	14%
Resultado fiscal e impuesto causado	238,127	(71,438)	(6%)
<u>Afectaciones al impuesto diferido (impuesto al 30%):</u>			
Valuación de instrumentos financieros	1,783	(535)	-
Provisiones y otros	(112,388)	33,716	3%
Inmuebles, mobiliario y equipo	(719)	216	-
Comisiones cobradas por anticipado	(139,151)	41,745	3%
Futuros castigos de crédito	(1,501,501)	450,451	37%
Impuesto diferido	(1,751,976)	525,593	43%
Impuesto a la utilidad	\$ (1,513,849)	454,155	37%

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Impuesto a la utilidad diferido:

El activo por impuesto a la utilidad diferido al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se compone de las partidas que se presentan a continuación:

	2018	2017
Activo (pasivo) por ISR y diferidos:		
Remanente por deducir inmuebles, mobiliario y equipo	\$ 218	352
Otros activos	2,772	4,020
Estimación preventiva para riesgos crediticios	484,505	369,879
Castigos	162,460	82,605
Provisiones	95,705	81,763
Comisiones cobradas por anticipado	65,722	42,209
Créditos diferidos por adquisición de cartera	-	(45)
	\$ 811,382	580,783

El efecto favorable en resultados por ISR diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integra como sigue:

	2018	2017
(Activo (pasivo) por ISR y diferidos:		
Remanente por deducir inmuebles, mobiliario y equipo	\$ (134)	254
Otros activos	(1,248)	(38)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	114,626	368,378
Castigos	79,855	82,072
Provisiones	13,942	75,869
Comisiones cobradas por anticipado	23,513	41,746
Créditos diferidos por adquisición de cartera	45	-
Valuación de instrumentos financieros	-	(535)
Pérdidas fiscales por amortizar	-	(152,873)
Reserva de valuación sobre pérdidas fiscales por amortizar	-	110,720
	\$ 230,599	525,593

Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2017, se amortizaron pérdidas fiscales por un monto total de \$589,239 que correspondían a los siguientes ejercicios:

Año	Pérdidas fiscales amortizadas
2008	\$ 321,833
2010	14,041
2011	75,414
2012	18,637
2013	54,214
2014	105,100
	\$ 589,239

Consideraciones:

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del ISR presentada.

De acuerdo con la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas, residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

(14) Capital contable-

(a) Estructura del capital social-

El 29 de junio de 2018, mediante Sesión de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, se aprobó el aumento de capital social en su parte variable por \$150,000 respectivamente, realizando la emisión de 426,872,007 acciones ordinarias nominativas de la serie "F", con un monto igual de acciones al capital variable.

El 22 de noviembre de 2018, mediante Sesión de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, se aprobó el aumento de capital social en su parte variable por \$150,000 respectivamente, realizando la emisión de 426,872,007 acciones ordinarias nominativas de la serie "F", con un monto igual de acciones al capital variable.

El 28 de julio de 2017, mediante Sesión de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, se aprobó el aumento de capital social en su parte fija y variable por \$1,800,000, sin emisión de acciones.

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

El 31 de agosto de 2017, mediante Sesión de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, se aprobó el aumento de capital social en su parte fija y variable por \$600,000 respectivamente, realizando la emisión de 1,707,488,028 acciones ordinarias nominativas de la serie "F", de las cuales 853,744,014 acciones corresponden al capital mínimo fijo sin derecho a retiro y un monto igual de acciones al capital variable.

Después de los movimientos antes mencionados, el capital social suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2018 de la Sociedad asciende a \$2,781,359. Al 31 de diciembre de 2018, el capital mínimo fijo asciende a \$1,200,050, representado por 3,415,118,347 acciones y el capital variable asciende a \$1,581,309 y está representado por 4,500,107,965 acciones. Al 31 de diciembre de 2017 el capital social ascendía a \$2,481,359.

(b) Resultado integral-

La pérdida o utilidad integral que se presenta en el estado de variaciones en el capital contable, representa el resultado de la actividad total de la Sociedad y durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existieron partidas que, de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables, tuvieran que registrarse directamente al capital contable, por lo que la pérdida o utilidad integral equivale a la pérdida o utilidad neta del año, que se presenta en el estado de resultados.

(c) Restricciones al capital contable-

La utilidad neta del ejercicio está sujeta a la separación de un 5%, para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital social. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad no ha constituido reserva legal.

Ninguno de los accionistas propietarios podrá, directa o indirectamente, vender, ceder o de cualquier otra forma enajenar, otorgar en prenda o gravar, total o parcialmente, las acciones emitidas por la Sociedad que sean de su propiedad, o cualquier derecho respecto de dichas acciones, directa o indirectamente, a menos que respete los derechos de los accionistas y de los estatutos sociales y del convenio de accionistas.

En caso de reembolso de capital o distribución de utilidades a los accionistas, se causa el ISR sobre el importe reembolsado o distribuido, que exceda los montos determinados para efectos fiscales.

(d) Capitalización (no auditada)-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad mantenía un índice de capitalización superior al 10.5%, por lo que se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con el artículo 220 de las Disposiciones en ambos años, el cual es calculado aplicando determinados porcentajes de acuerdo con el riesgo asignado conforme a las reglas establecidas por el Banco Central.

En la siguiente hoja se presenta la información correspondiente a la capitalización de la Sociedad al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

	2018	2017
<u>Requerimientos de capital</u>		
Requerimiento de capital total	\$ 923,968	657,388
Capital neto	1,759,474	1,293,459
Capital básico	1,759,474	1,293,459
Capital complementario	-	-
Sobrante de capital	835,506	636,071
Activos ponderados en riesgo:		
Activos por riesgos de mercado	\$ 56,583	28,925
Activos por riesgo de crédito	9,759,677	7,650,766
Activos por riesgo operacional	1,733,076	537,662
Activos por riesgo totales	\$ 11,549,336	8,217,353
<i><u>Razones de capital y suplementos:</u></i>		
Índice de Capital Básico I	15.23%	15.74%
Índice de Capital Básico	15.23%	15.74%
Índice de Capital Neto	15.23%	15.74%

La suficiencia de capital es evaluada por el área de Riesgos a través de la proyección del índice de capitalización, mediante la cual da seguimiento mensual a los principales límites de operación de la Sociedad determinados en función del capital neto, logrando con esto prevenir posibles insuficiencias de capital, y por consecuencia tomar las medidas pertinentes para mantener un capital suficiente y adecuado.

(15) Operaciones y saldos con partes relacionadas-

Las principales transacciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

	2018	2017
Matriz		
Gasto:		
Intereses por préstamos	\$ (6,403)	(6,761)
Gastos por comisiones	(250)	(128)
Resultado por intermediación	-	(25,344)
		<hr/>
Controladora		
Ingresos:		
Comisiones	\$ 552,135	185,739
Comisiones por programas promocionales	215,626	-
		<hr/>
Gastos:		
Gastos por honorarios	\$ (405)	(470)
Gastos por comisiones	(13)	(8)
Gastos por administración de cartera	(729,259)	(311,966)
Gastos por servicios administrativos	(571)	(698)
Intereses por préstamos	(604,494)	(205,900)
Otros	(170,124)	(48,382)
		<hr/>
Resultado por intermediación	\$ (4,656)	-
		<hr/>
Otras partes relacionadas		
Ingresos:		
Por otras recuperaciones, gestión de cobranza y telefonía	\$ 83	879
Resultado por intermediación	1,036	18,163
		<hr/>
Gastos:		
Gastos por servicios administrativos	\$ (234,903)	(96,160)
		<hr/>

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se integran como se muestra en la siguiente hoja.

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

	2018	2017
Controladora		
Activo:		
Disponibilidades (nota 6)	\$ 2,216	5,203
Otras cuentas por cobrar (nota 10)	9,930	38,964
	<hr/>	<hr/>
Pasivo:		
Cuentas por pagar	-	(942)
Préstamos bancarios (nota 12)	(7,347,231)	(5,858,163)
	<hr/>	<hr/>
Otras partes relacionadas		
Activo:		
Inversiones en valores (nota 7)	-	111,857
	<hr/>	<hr/>
Pasivo:		
Cuentas por pagar	\$ (44,264)	-
	<hr/>	<hr/>

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, no hubo cambios en las condiciones existentes de los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, tampoco hubo partidas que se consideraran irrecuperables o de difícil cobro y no fue necesaria alguna reserva por incobrabilidad de dichas operaciones, excepto en créditos otorgados por la Sociedad en donde se crean reservas de acuerdo a la metodología de calificación de la Comisión.

(16) Cuentas de orden-

Compromisos crediticios-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad tenía compromisos crediticios para conceder préstamos por \$44,877,417 y \$29,272,744 , respectivamente.

(17) Margen financiero-

El margen financiero por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 está integrado por operaciones en moneda nacional, tal como se muestra en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

	2018	2017
Ingresos por intereses		
Cartera de crédito	\$ 2,530,110	859,040
Menos:		
Intereses por préstamos bancarios y de otros organismos	(610,897)	(212,661)
Costos y gastos asociados por otorgamiento del crédito	(170,124)	(48,382)
Margen financiero	\$ 1,749,089	597,997

(18) Información adicional sobre operaciones y segmentos-

La Sociedad cuenta con créditos de consumo, por lo que su fuente de ingresos se deriva principalmente de los intereses devengados por dichos créditos "Segmento de Crédito"; adicionalmente, realiza operaciones de "tesorería" (Segmento Tesorería y derivados).

	Crédito	Tesorería Y Derivados	Total
31 de diciembre de 2018:			
Intereses ganados, neto	\$ 2,359,986	(610,897)	1,749,089
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,308,331)	-	(1,308,331)
Comisiones y tarifas cobradas, neto resultados por intermediación y otros ingresos de la operación	1,466,131	(79,708)	1,386,423
Ingresos totales de la operación	2,517,786	(690,605)	1,827,181
Gastos de administración			(1,179,603)
Resultado de la operación, antes de impuesto a la utilidad			647,578
Impuestos a la utilidad causados			(544,892)
Impuestos a la utilidad diferidos, neto			230,599
Resultado neto			333,285

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

	Crédito	Tesorería y derivados	Total
31 de diciembre de 2017:			
Intereses ganados, neto	\$ 810,658	(212,661)	597,997
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,517,483)	-	(1,517,483)
Comisiones y tarifas cobradas, neto resultados por intermediación y otros ingresos de la operación	362,142	22,779	384,921
Ingresos totales de la operación	(344,683)	(189,882)	(534,565)
Gastos de administración			(692,580)
Resultado de la operación, antes de impuesto a la utilidad			(1,227,154)
Impuestos a la utilidad causados			(71,438)
Impuestos a la utilidad diferidos, neto			525,593
Resultado neto			(772,999)

En la siguiente hoja se presentan los principales indicadores financieros (no auditados) de la Sociedad, por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

	Cuarto	Tercer	Segundo	Primer
2018				
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	33.4%	14.6%	17.0%	0.6%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	6.7%	2.8%	3.4%	0.1%
MIN (margen financiero ajustado por riesgos crediticios anualizados / activos productivos promedio)	6.9%	5.3%	4.6%	1.8%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	8.4%	12.9%	13.2%	15.4%
Índice de morosidad	6.39%	6.01%	6.33%	5.91%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	230.09%	248.54%	246.08%	259.22%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	18.03%	14.89%	15.42%	14.79%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.	15.23%	13.18%	14.07%	13.79%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	3.7%	15.2%	15.8%	12.5%
2017				
ROE (utilidad neta del trimestre anualizada / capital contable promedio)	6.0%	(394.9%)	366.4%	8.4%
ROA (utilidad neta del trimestre anualizada / activo total promedio)	1.3%	(89.3%)	159.0%	2.4%
MIN (margen financiero ajustado por riesgos crediticios anualizados / activos productivos promedio)	5.2%	(101.6%)	8.4%	3.4%
Eficiencia operativa (gastos de administración y promoción/activo total promedio)	12.8%	39.7%	11.0%	14.3%
Índice de morosidad	5.24%	5.38%	5.35%	11.50%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida	277.79%	282.34%	317.09%	193.72%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito	16.91%	18.87%	54.72%	26.30%
Capital neto/Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.	15.74%	18.27%	21.52%	12.86%
Liquidez (activos líquidos / pasivos líquidos)	64.1%	148.9%	103.1%	99.5%

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

(19) Compromisos y contingencias-

La Sociedad se encuentra involucrada en varios juicios y reclamaciones, derivados del curso normal de sus operaciones, que se espera no tengan un efecto importante en su situación financiera y resultados futuros.

(20) Administración de riesgos (no auditado)-

El proceso de administración integral de riesgos tiene como objetivo identificar los riesgos, medirlos, hacer seguimiento de su impacto en la operación y controlar sus efectos sobre la utilidad y el valor del capital, mediante la aplicación de las estrategias de mitigación más adecuadas y la integración de la cultura del riesgo en la operación diaria.

De acuerdo con las Disposiciones, el Consejo de Administración asume la responsabilidad sobre los objetivos, lineamientos y políticas de administración de riesgos. El Consejo de Administración aprueba por lo menos una vez al año, los objetivos, lineamientos y políticas para la Administración Integral de Riesgos, así como la estructura de límites para los distintos tipos de riesgo.

El Consejo de Administración delega en el Comité de Riesgos y en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), la instrumentación de las políticas de riesgo y el establecimiento de límites específicos para los distintos tipos de riesgos, así como la responsabilidad de implementar los procedimientos para la medición, administración y control de riesgos, conforme a las políticas establecidas.

Asimismo, el Comité de Riesgos delega en el Comité de Activos-Pasivos la responsabilidad de monitorear el cumplimiento de las políticas y procedimientos en los riesgos de mercado y liquidez. De igual forma, la UAIR cuenta con políticas en donde se incorporan lineamientos para informar desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al Comité de Riesgos y al propio Consejo de Administración, sobre dichas desviaciones.

El Comité de Riesgos es presidido por un miembro independiente del Consejo de Administración y el responsable de la UAIR, otros miembros del Consejo de Administración y el Auditor Interno. Este Comité se reúne al menos mensualmente. Su función es monitorear los riesgos a los que está expuesta la Sociedad y vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la administración de riesgos aprobados por el Consejo de Administración.

La UAIR de la Institución está representada por la Dirección Corporativa de Riesgos la cual a su vez está organizada en 6 direcciones encaminadas a monitorear y mitigar los riesgos a los que está expuesta la institución; lo anterior para garantizar una gestión adecuada de riesgos tal que se cumpla con el perfil de riesgo deseado y definido por el Consejo de Administración así como para mejorar la calidad, diversificación y composición de los distintos portafolios, optimizando de esta forma la relación riesgo-rendimiento.

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

La UAIR es también responsable de revisar y presentar para aprobación del Comité de Riesgos y/o del Consejo de Administración las diversas metodologías utilizadas para gestionar los riesgos a los que está expuesta la Sociedad así como el marco de apetito de riesgo, políticas de gestión para los distintos tipos de riesgo, límites globales y específicos de exposición y niveles de tolerancia al riesgo correspondientes. Asimismo, provee a la Alta Dirección información confiable y oportuna para la toma de decisiones, monitoreo y gestión de las líneas de negocio.

Finalmente, la gestión de riesgos está en función de mejores prácticas internacionales pues se cuenta con un marco normativo que cumple con la regulación local y con estándares y lineamientos corporativos establecidos por The Bank of Nova Scotia (BNS).

Funciones y responsabilidades-

De conformidad con las Disposiciones el Consejo de Administración designa a través del Comité de Riesgos, a los funcionarios del Comité de Crédito mismo que sesiona de manera mensual.

Con motivo de la integración del portafolio de Tarjeta de Crédito (TDC) del Banco a la Sociedad, empresa subsidiaria del Banco, la reglamentación publicada dentro del sitio del Banco es aplicable en su totalidad a esta Sociedad.

Modelos paramétricos de evaluación (score)-

Con base en la información proporcionada en la Solicitud y el Reporte de Crédito obtenido de una Sociedad de Información Crediticia, la Sociedad utiliza modelos paramétricos para la evaluación de los solicitantes en la etapa de originación del crédito.

La evaluación de los solicitantes mediante los modelos paramétricos, considera variables demográficas y crediticias, (como variables contenidas en el Reporte de Crédito de la sociedad de información crediticia), a las que se les atribuye un puntaje o score.

Provisiones preventivas

Mediante procesos mensuales, a la cartera calificada se le calcula para cada estrato el monto de reservas preventivas correspondientes y acordes a la probabilidad de incumplimiento y al porcentaje de severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento que sean determinadas, bajo metodologías regulatorias emitidas por la Comisión.

Lo anterior conforme a lo señalado en las Disposiciones. Asimismo, el traspaso a cartera vencida también sigue los lineamientos regulatorios.

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Administración del crédito

La administración de los créditos que se estipula en los artículos 20 y 21 de las Disposiciones se lleva a cabo a través de revisiones periódicas efectuadas por las áreas de Riesgo Menudeo y PyME.

Riesgo de mercado

La administración del riesgo de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones en las tasas de interés, tipos de cambio, precios del mercado accionario, índices y otros factores de riesgo en los mercados de dinero, cambios, capitales y productos derivados a los que están expuestas las posiciones de negociación de la Sociedad. Para la administración del riesgo de mercado se extrae información de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta la Institución, así mismo a través de sistemas especializados se realizan las estimaciones relativas al riesgo de mercado.

Entre las metodologías de medición y monitoreo del riesgo de mercado, el VaR constituye un estimado de la pérdida potencial, en función a un determinado nivel de confianza estadístico y en un periodo de tiempo determinado (horizonte), bajo condiciones normales de mercado. Mediante el uso del sistema Riskwatch todos los días se calcula el VaR para todos los instrumentos y portafolios en riesgo de la Sociedad.

Para el cálculo de VaR se utiliza la metodología de simulación histórica con 300 días. La política para el cálculo del VaR usa como referencia un 99% de nivel de confianza y un día como período de tiempo.

A cierre de diciembre 2018, la Sociedad no contaba con posiciones susceptibles a riesgo de mercado, debido a que, en octubre 2018 venció el forward de divisa que cubría el préstamo otorgado por el Banco.

Riesgo de crédito-

El Riesgo de Crédito dada la operación de la Sociedad es uno de los más relevantes a administrar, este se define como las pérdidas potenciales por falta de pago de un acreditado o por el incumplimiento de una contraparte en las operaciones financieras que efectúe la Sociedad.

La Sociedad administra su exposición al riesgo crediticio conforme a las disposiciones regulatorias aplicables, así como a las mejores prácticas de la industria y estándares corporativos.

Para la administración del riesgo de crédito la información se extrae de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta la institución, asimismo a través de sistemas especializados se realizan las estimaciones relativas al riesgo de crédito, tales como la pérdida esperada y no esperada, los cuales son los indicadores utilizados por la Sociedad para la gestión del Riesgo de Crédito.

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

El seguimiento a la evolución y posibles variaciones en la calidad de la cartera se realiza con base en la pérdida esperada y no esperada en función de la Probabilidad de Incumplimiento (PI) y la Severidad de la Pérdida (SP) en caso de incumplimiento calculadas bajo modelo estándar de la Comisión.

Se utiliza la pérdida esperada (PE), que es el monto que la Sociedad estima perder en promedio, en un horizonte de tiempo determinado (en este caso 12 meses), se determina en función de la probabilidad de incumplimiento y severidad de pérdida.

Se observa también la pérdida no esperada, que se relaciona con la posibilidad de eventos poco frecuentes, pero de posibles consecuencias catastróficas para lo que la Sociedad debe contar con capital suficiente para cubrir el posible quebranto. Al capital requerido para cubrir estas posibles desviaciones se le conoce como capital económico o pérdida no esperada (PNE) y se define como la volatilidad del resultado observado alrededor de la PE y representa la pérdida que la Sociedad enfrentaría ante situaciones extremas y corresponden al Valor en Riesgo (VaR) de crédito.

Exposición de la cartera de crédito por portafolio- Al cierre de diciembre 2018 la exposición total de la cartera de crédito corresponde a lo siguiente:

Exposición de la cartera de crédito por portafolio	2018	
	Diciembre	T4 ¹
Cartera personales no revolventes ^{2/}	63,929	65,200
Cartera personales revolventes ^{3/}	10,921,931	10,810,371
Total	10,985,860	10,875,571

¹ Exposición promedio observada durante el trimestre (T4, octubre-diciembre/18).

² Saldo correspondiente a Reestructuras de cartera Revolvente

³ Incorpora Tarjeta de Crédito (TDC)

Al cierre de septiembre, diciembre 2018 y durante el cuarto trimestre de 2018, la pérdida esperada y no esperada sobre la cartera vigente de Globalcard es la siguiente:

Parámetro	Diciembre 2018	T4 ¹
Perdida esperada	631,934	631,382
Perdida no esperada	1,175,417	1,197,998

(Continúa)

¹ Exposición promedio observada durante el trimestre (T4, octubre-diciembre/18).

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Parámetro	Diciembre 2018	T4 ¹	Septiembre 2018
Perdida esperada	631,934	631,382	619,713
Perdida no esperada	1,175,417	1,197,998	1,173,981

¹ Exposición promedio observada durante el trimestre (T4, octubre-diciembre/18).

Para interpretar la pérdida esperada y no esperada y a manera de ejemplo, la pérdida esperada durante el cuarto trimestre de 2018 fue de \$631,382 lo cual representa el monto que la Sociedad espera perder (en promedio) durante los próximos doce meses por conceptos de incumplimientos dadas las características de sus carteras; mientras que la pérdida no esperada promedio fue de \$1,197,998 y representan el capital económico necesario para mantener solvente a la Institución en caso de un evento adverso de gran magnitud que impacte las carteras crediticias.

Cartera Total: Parámetros de Riesgo² (PI, SP) de la cartera de crédito (diciembre 2018).

%	Diciembre 2017	Diciembre 2018
PI	10.84%	10.92%
SP	73.54%	73.54%

Parámetros de Riesgo por **portafolio**² (PI, SP) de la cartera de crédito (diciembre 2018).

Cartera*	Exposición Incumplimiento. (EI)	Probabilidad Incumplimiento. (PI) ²	Severidad de la Perdida (SP) ²
Cartera revolvente	24,072,436	10.92%	73.54%
Cartera No revolvente	63,929	64.19%	72.70%

* Cifras de cartera vigente

² Calculada como promedio ponderado por la Exposición al Incumplimiento. La PI y SP son determinados bajo metodología regulatoria o metodología estándar establecida por la Comisión.

(Continúa)

² Calculada como promedio ponderado por la Exposición al Incumplimiento. La PI y SP son determinados bajo metodología regulatoria o metodología estándar establecidas en las Disposiciones.

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Distribución geográfica de las exposiciones por las principales entidades federativas

La distribución geográfica de las exposiciones en las principales entidades federativas y principales exposiciones al 31 de diciembre 2018, se desglosan a continuación:

Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera Crediticia	Cartera No Revolvente¹	Cartera Revolvente	Total
Ciudad de México	18,174	2,554,035	2,572,209
Estado de México	9,890	1,354,169	1,364,059
Jalisco	3,162	734,543	737,705
Nuevo León	3,232	673,830	677,062
Chihuahua	2,839	612,205	615,044
Quintana Roo	3,325	554,075	557,400
Veracruz de Ignacio de la Llave	2,553	436,877	439,430
Tamaulipas	1,767	404,870	406,637
Coahuila de Zaragoza	2,198	395,213	397,411
Puebla	2,037	325,253	327,290
Otros	14,752	2,876,861	2,891,613
Total	63,929	10,921,931	10,985,860*

^{1/} Incorpora préstamos personales no revolventes y Reestructuras TDC.

* Existe una diferencia del 0.00007% entre el saldo total contable reportado en los estados de resultados y el reportado por las bases de calificación derivado de procesos operativos actuales que se encuentran en revisión.

Cartera crediticia por plazo remanente de vencimiento por Producto

Información Financiera por plazo remanente de la cartera de crédito	Meses	Años
Cartera personales no revolvente ¹	23	2

^{1/} Incorpora préstamos personales no revolventes y Reestructuras TDC

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Distribución de las exposiciones de la cartera crediticia vigente y vencida por Producto

Distribución de las exposiciones de la cartera crediticia vigente y vencida por Producto	Cartera Revolvente	Cartera No Revolvente ¹
Vigente	10,261,622	22,340
Vencida	660,309	41,589
Total	10,921,931	63,929

^{1/} Incorpora Reestructuras TDC

Reservas para riesgos crediticios clasificadas conforme al Artículo 129

Grado de Riesgo	Cartera revolvente	Cartera no revolventes ¹
Riesgo A-1	336,125	7
Riesgo A-2	194,711	54
Riesgo B-1	62,456	103
Riesgo B-2	42,898	305
Riesgo B-3	47,595	26
Riesgo C-1	86,943	222
Riesgo C-2	141,666	315
Riesgo D	378,761	501
Riesgo E	290,428	31,902
Total	1,581,583	33,435

^{1/} Incorpora Reestructuras TDC

Variación en las reservas para riesgos crediticios durante el cuarto trimestre de 2018

Variación de Reservas y Castigos	Cambio en reservas	Castigos
Cartera no revolvente ¹	493	-
Cartera revolventes	51,576	273,575

^{1/} Incorpora préstamos personales no revolventes y Reestructuras TDC

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Créditos emproblemados desglosado por entidades federativas significativas incluyendo, los importes de las reservas preventivas para riesgos crediticios relacionadas con cada área geográfica

Información Financiera por distribución geográfica de la Cartera Emproblemada	Cartera No Revolvente *		Cartera Revolvente	
	Saldo	Reserva Preventiva	Saldo	Reserva Preventiva
Ciudad de México	12,416	9,217	140,694	101,203
Estado de México	6,523	4,847	84,765	60,375
Jalisco	2,015	1,522	42,509	30,444
Nuevo León	2,037	1,502	35,680	25,548
Chihuahua	1,871	1,462	35,358	25,408
Coahuila de Zaragoza	2,233	1,634	35,308	25,609
Veracruz de Ignacio de la Llave	1,821	1,412	31,614	22,796
Tamaulipas	1,156	868	26,847	18,926
Querétaro	1,111	849	22,816	16,075
Puebla	1,365	1,002	21,114	14,845
Otros	9,041	6,889	183,675	129,103
Total	41,589	31,204	660,380	470,332

*Incorpora préstamos personales no revolventes y Reestructuras TDC

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Conciliación de los cambios en las reservas preventivas para riesgos crediticios para créditos emproblemados

Variación trimestral

Variaciones de Reserva de la Cartera Emproblemada	Cartera Revolvente	Cartera No Revolvente¹
Reserva al 30 de Septiembre de 2018	432,827	31,087
Liberaciones ²	(234,156)	(4,066)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	97,952	650
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(55,424)	(4,999)
Decrementos en el saldo de las reservas	(1,930)	(1,525)
Incrementos en el saldo de las reservas	231,063	10,057
Reserva al 31 de Diciembre de 2018	470,332	31,204

^{1/} Incorpora préstamos personales no revolventes y Reestructuras TDC

^{2/} Son todos los créditos que en el trimestre ya no aparecieron por alguna razón como cambio de estatus en la tarjeta, liquidaron el crédito, etc.

Variación Anual

Variaciones de Reserva de la Cartera Emproblemada	Cartera Revolvente	Cartera No Revolvente¹
Reserva al 31 de Diciembre de 2017	312,146	19,575
Liberaciones ²	(289,984)	(11,796)
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	42,075	341
Traspaso de Cartera Vencida a Vigente	(16,468)	(3,755)
Decrementos en el saldo de las reservas	(2,428)	(1,041)
Incrementos en el saldo de las reservas	424,991	27,880
Reserva al 31 de Diciembre de 2018	470,332	31,204

^{1/} Incorpora préstamos personales no revolventes y Reestructuras TDC

^{2/} Son todos los créditos que en el trimestre ya no aparecieron por alguna razón como cambio de estatus en la tarjeta, liquidaron el crédito, etc.

Riesgo de liquidez y de tasa de interés

La Sociedad administra su exposición al riesgo de liquidez y de tasa de interés conforme a las disposiciones regulatorias aplicables y a las mejores prácticas de mercado, considerando las posiciones para el manejo estructural del balance.

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

La administración de riesgo de liquidez y tasas de interés incluye vigilar que los mitigantes del riesgo estén actualizados y sean precisos, en tal sentido los límites establecidos y aprobados para la gestión de dichos riesgos son revisados al menos de manera anual y monitoreados periódicamente. Adicionalmente, es relevante mencionar que los requerimientos establecidos en las disposiciones para la administración integral de riesgos aplicable al riesgo de liquidez y tasa de interés, son revisados anualmente por el área de Auditoría.

Para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés es extraída la información de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta la Sociedad, asimismo a través de sistemas especializados se realizan las estimaciones relativas al riesgo de liquidez y tasas de interés.

El riesgo de liquidez es el resultado de desfases en los flujos de efectivo. La administración de riesgo de liquidez tiene como objetivo garantizar que la Sociedad pueda cubrir la totalidad de sus obligaciones a medida que estas se hacen exigibles, para lo cual aplica controles a las brechas de liquidez y establece límites apropiados.

El riesgo de liquidez se monitorea y controla mediante brechas de liquidez acumuladas. El Cash Flow Gap incluye los flujos a vencimiento contractual de la Sociedad (entradas y salidas de efectivo).

En adición a los límites e indicadores de liquidez bajo condiciones normales, también se calculan considerando escenarios extremos, por lo que la observación de los mismos asegura la suficiencia de liquidez bajo escenarios extremos. Adicionalmente la Sociedad cuenta con Pruebas de Backtesting para medir, monitorear y controlar las exposiciones al Riesgo de Liquidez.

Las brechas de liquidez son el resultado de la diferencia acumulada entre entradas y salidas de efectivo en un periodo de tiempo determinado; las brechas positivas representan entradas de efectivo, mientras que las brechas negativas reflejan obligaciones en un periodo determinado a las que tendrá que hacer frente la Sociedad.

Las brechas de liquidez acumulada a 30 días al cierre de diciembre 2018 y en promedio para el cuarto trimestre de 2018 es la siguiente:

Riesgo de Liquidez	Posición cierre	Posición promedio³
Gap 30 días	968,594	932,669

(Continúa)

³ El promedio comprende el periodo de enero 2018 – diciembre 2018, sin embargo se resalta que el 16 de noviembre 2018 hubo cambios en la metodología.

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Por otro lado, el Riesgo de Tasa de Interés se define como la incertidumbre en las utilidades y/o el valor del portafolio como resultado de movimientos en las tasas de interés, y se presenta cuando existen desfases (brechas) en la revisión de activos y pasivos con vencimiento contractual o sujetos a revisión de tasa dentro de un periodo de tiempo determinado, o bien cuando existen distintas tasas de referencia para activos y pasivos.

Se utiliza como indicador el Valor Económico, el cual incorpora el impacto del cambio en tasas de interés sobre el total de los flujos esperados, proporciona una medida del impacto a largo plazo de estas variaciones. También se utiliza la Sensibilidad de margen, que mide el impacto sobre el margen financiero, de reinvertir/fondear a 100 puntos base por arriba/debajo de la tasa contractual a partir de la fecha de reprecación hasta un horizonte de un año. Ambas métricas suponen que los saldos vigentes permanecen constantes por 12 meses y que los saldos reprecian al final de cada banda. Ambos indicadores son calculados con base en brechas de reprecación.

El valor económico estimado y la sensibilidad de margen al cierre de diciembre 2018 y en promedio para el 2018 es la siguiente:

Riesgo de Tasa de Interés	Posición Cierre	Posición Promedio
Valor Económico (+100 pbs)	(1,439)	(1,373)
Sensibilidad de Margen Financiero (+100 pbs)	31,765	30,398

^{1/} El modelo de Tasas de interés se encuentra en línea con el modelo del Banco aprobado por el Comité de Riesgos en noviembre 2018.

Riesgo Operacional

El Riesgo Operacional es un riesgo no discrecional que se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

La Sociedad emplea el método del indicador básico para determinar sus requerimientos de capital por Riesgo Operacional.

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

La Sociedad ha implementado políticas y procedimientos que le permiten tener un adecuado proceso de gestión del riesgo operacional, mismos que a continuación se detallan:

Políticas para la Gestión de Riesgo Operacional:

Tienen como propósito establecer los principios y el marco de gestión, para identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, divulgar y gestionar los riesgos operacionales inherentes a sus actividades diarias, además de promover una cultura de administración de riesgos en la Sociedad.

Niveles de Tolerancia de Riesgo Operacional.

Es una herramienta de gestión de pérdidas operacionales, que permite conocer el nivel de tolerancia de pérdidas aplicables en la Sociedad, para incentivar mejoras en el proceso de gestión del Riesgo Operacional y que se adopten en la medida de lo posible las acciones necesarias para minimizar el riesgo de futuras pérdidas.

Durante el periodo de enero a diciembre de 2018 se registraron eventos de pérdida por riesgo operacional por \$65,600 las cuales fueron mayores en \$61,200 que las registradas en 2017 (\$4,400). Asimismo, los riesgos operacionales al cierre del mes de diciembre que en caso de materializarse causarían un impacto negativo suman \$6,600, de los cuales \$5,300 corresponden a riesgo operacional y \$1,300 a riesgo legal, ambos importes están provisionados al 100%.

Indicadores Clave de Riesgo (KRI).

Este proceso permite a la Sociedad establecer indicadores a partir de variables extraídas de los procesos, cuyo comportamiento está relacionado con el nivel de riesgo asumido. Mediante el seguimiento de cada indicador se identifican tendencias que permiten gestionar en el tiempo los valores del indicador. Se establecen valores máximos o mínimos admisibles para cada uno de los indicadores seleccionados.

Asimismo, la Sociedad cuenta con una metodología estructurada de auto-evaluación de riesgo operacional a través de la cual se identifican los riesgos operacionales inherentes a sus procesos, con los siguientes objetivos:

- Evaluar el impacto potencial de los riesgos operacionales significativos, en los objetivos, competitividad, rentabilidad, productividad y reputación de la Sociedad;
- Priorizar en función de su impacto e importancia las medidas de mitigación de riesgos operacionales;
- Guiar a cada área de la Sociedad en su proceso de gestión del riesgo operacional;
- Contar con un procedimiento sistemático para que la Sociedad mantenga conciencia de sus riesgos operacionales.

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

Riesgo Tecnológico

El Riesgo Tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso del hardware, software, sistemas aplicaciones, redes y cualquier otro canal de transmisión de información en la prestación de servicios a los clientes de la Institución.

Con la finalidad de atender lo requerido por la regulación en materia de Riesgo Tecnológico, la Sociedad cuenta con el Manual de Riesgo Tecnológico correspondiente, por medio del cual se realizan revisiones periódicas a la infraestructura tecnológica con la finalidad de identificar posibles riesgos derivados del uso de tecnologías de información y atendiendo los posibles riesgos detectados hasta su adecuada mitigación.

(21) Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

El 15 de noviembre de 2018, se publicó en el DOF Resolución modificatoria de la “resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las sociedades financieras de objeto múltiple reguladas”, publicada en el DOF el 23 de enero de 2018. Dicha modificación considera la entrada en vigor el 1 de enero de 2020, de las Normas de Información Financiera (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF).

El CINIF ha emitido las NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

NIF B-17 “Determinación del valor razonable”- Establece las normas de valuación y revelación en la determinación del valor razonable, en su reconocimiento inicial y posterior, si el valor razonable es requerido o permitido por otras NIF particulares.

NIF C-3 “Cuentas por cobrar”- Entre los principales cambios que presenta se encuentran los siguientes:

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar, generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad por cuentas por cobrar debe reconocerse desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas presentando la estimación en un rubro de gastos, por separado cuando sea significativa en el estado de resultado integral.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse considerando dicho valor presente.

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

- Requiere una conciliación entre el saldo inicial y el final de la estimación para incobrabilidad por cada período presentado.

NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”- Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.
- Se modifica la definición de “pasivo” eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.

NIF C-16 “Deterioro de los instrumentos financieros por cobrar”- Establece las normas para el reconocimiento contable de las pérdidas por deterioro de todos los instrumentos financieros por cobrar (IFC); señala cuándo y cómo debe reconocerse una pérdida esperada por deterioro y establece la metodología para su determinación.

Los principales cambios que incluye esta NIF consisten en determinar cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC, entre ellos:

- Establece que las pérdidas por deterioro de un IFC deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.
- Propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros de los IFC.
- En el caso de los IFC que devengan intereses, establece determinar cuánto y cuándo se estima recuperar del monto del IFC, pues el monto recuperable debe estar a su valor presente.

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”- Entre las principales características que tiene se encuentran las siguientes:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valuar los pasivos financieros y el método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”- Entre los principales aspectos que cubre se encuentran los siguientes:

- La clasificación de los instrumentos financieros en el activo. Se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. En su lugar, se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración, ya sea para obtener un rendimiento contractual, generar un rendimiento contractual y vender para cumplir ciertos objetivos estratégicos o para generar ganancias por su compra y venta, para clasificarlos de acuerdo con el modelo correspondiente.
- El efecto de valuación de las inversiones en instrumentos financieros se enfoca también al modelo de negocios.
- No se permite la reclasificación de los instrumentos financieros entre las clases de instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI), la de instrumentos financieros para cobrar y vender (IFCV) y la de instrumentos financieros negociables, a menos de que cambie el modelo de negocios de la entidad.
- No se separa el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento financiero por cobrar anfitrión, sino que todo el IFCPI se valuará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”- Elimina la aplicación supletoria de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 18 “Ingresos”, la SIC 31 “Ingresos- Permutas de servicios de publicidad”, la IFRIC 13 “Programas de Fidelización de clientes”, y la IFRIC 18 “Transferencias de activos procedentes de clientes”. Adicionalmente, esta NIF, junto con la NIF D-2, deroga el Boletín D-7 “Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital” y la INIF 14 “Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles”. Entre los principales cambios se mencionan en la hoja siguiente.

(Continúa)

**Globalcard, S. A. de C. V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada,
Grupo Financiero Scotiabank Inverlat**

Notas a los estados financieros

(Miles de pesos)

- Establece la transferencia del control como base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos.
- Requiere la identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- Indica que la asignación del monto de la transacción entre las obligaciones a cumplir, debe realizarse con base en los precios de venta independientes.
- Introduce el concepto de “cuenta por cobrar condicionada”.
- Requiere el reconocimiento de derechos de cobro.
- Establece requerimientos y orientación sobre cómo valorar la contraprestación variable y otros aspectos, al realizar la valuación del ingreso.

NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”- Establece las normas para el reconocimiento contable de los costos de ventas de bienes o de prestación de servicios

Su principal cambio es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes, de la correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes. Adicionalmente, amplía el alcance que tenía el Boletín D-7, referenciado exclusivamente a costos relacionados con contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital, para incluir costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes.

Como se indica anteriormente, la Comisión estableció la fecha de aplicación de las NIF anteriores el 1 de enero de 2020, la Administración de la Sociedad está en proceso de evaluación del impacto de las mismas.