

# Reporte del Primer Trimestre • 2012

INDICADORES FINANCIEROS DEL PRIMER TRIMESTRE Comparados con el mismo periodo del año anterior:

T1 /2012

EL TOTAL DE INGRESOS ALCANZÓ \$62 MILLONES COMPARADO CON \$74 MILLONES

EL RESULTADO NETO FUE UNA PÉRDIDA DE \$6 MILLONES COMPARADO CON \$18 MILLONES

ÍNDICE DE PRODUCTIVIDAD DEL TRIMESTRE 82%, COMPARADO CON 102%

EL NIVEL DE CAPITAL NETO FUE DE 39.54% COMPARADO CON EL 42.18%

LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS SE UBICÓ EN \$15 MILLONES COMPARADO CON \$26 MILLONES

En el primer trimestre de 2012 **Globalcard** reporta un resultado negativo neto de \$6 millones de pesos

Globalcard

Indicadores Financieros y operacionales seleccionados:

## 1 EFICIENCIA

- El índice de productividad se ubicó en el trimestre en 82% respecto al 102% del año pasado

## 2 TARJETA DE CRÉDITO:

- El índice de morosidad al cierre del periodo fue de 11%

## 3 NIVEL DE CAPITAL

- El índice de capital neto fue de 39.54% contra 42.18% del año pasado

FINANCIERA  
**CrediScotia**<sup>SM</sup>  
Hagamos que sea posible

**México, D.F., a 30 de abril de 2012** – Globalcard anuncia los resultados del primer trimestre de 2012. El resultado fue una pérdida neta de \$6 millones, la cual es favorable en un 67% comparada con la pérdida neta de \$18 millones del mismo periodo del año pasado. Respecto al trimestre anterior la pérdida se disminuyó en \$7 millones.

Los ingresos del trimestre se ubicaron en \$62 millones, lo cual representa una disminución de \$12 millones ó 16% con respecto al mismo periodo del año pasado, debido principalmente a una disminución en los ingresos por intereses cobrados.

Los gastos de administración se ubicaron en \$51 millones, lo cual representa una disminución de 32% contra el mismo periodo del año anterior y un decremento de 7% en comparación con el trimestre anterior.

La variación proviene de una disminución de honorarios con una Institución relacionada.

En Noviembre de 2011, Globalcard cambió su imagen comercial a “Financiera CrediScotia”, como parte de una estrategia de la casa matriz para homologar marcas e imagen corporativa en el segmento de consumo emergente y de micro finanzas a nivel internacional.

Durante el primer trimestre de 2012 se lanzó un piloto de un producto de pagos fijos a plazo fijo “Préstamo Personal”, el cual apoyará a incrementar la propuesta de productos al mercado.

Globalcard es miembro de la familia de The Bank of Nova Scotia “Scotiabank”. Scotiabank es una de las principales instituciones financieras en Norte América y el banco canadiense más internacional.

Globalcard, S.A. de C.V., SOFOM, E.R., es una Entidad Financiera de Objeto Múltiple

**Estado de resultados**

Durante el primer trimestre de 2012, el resultado neto de Globalcard fue una pérdida de \$6 millones, una variación favorable de \$12 millones respecto a la pérdida registrada en el mismo periodo del año pasado y una mejora de \$7 millones respecto a la pérdida del trimestre anterior.

La variación respecto al mismo periodo del año pasado proviene principalmente de menores gastos de administración y al efecto de impuestos diferidos registrados el año anterior.

Cifras relevantes del Estado de Resultados	3 Meses		
	31 Mzo. 2012	31 Dic. 2011	31 Mzo. 2011
<i>(Millones de pesos)</i>			
Ingresos por intereses	54	43	39
Gastos por intereses	(3)	(17)	(5)
<b>Margen financiero</b>	<b>51</b>	<b>26</b>	<b>34</b>
Otros ingresos y egresos (neto)	11	39	40
<b>Ingresos</b>	<b>62</b>	<b>65</b>	<b>74</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(15)	(20)	(26)
<b>Total ingresos netos</b>	<b>47</b>	<b>45</b>	<b>48</b>
Gastos de administración	(51)	(55)	(75)
<b>Resultado antes de Impuestos</b>	<b>(4)</b>	<b>(10)</b>	<b>(27)</b>
Impuestos	(2)	(3)	9
<b>Resultado Neto</b>	<b>(6)</b>	<b>(13)</b>	<b>(18)</b>

Ver detalle en Análisis del Margen Financiero

**Margen financiero**

Al 31 de marzo 2012, el margen financiero fue de \$51 millones, un aumento de \$17 millones respecto al mismo periodo del año pasado. Esta variación se debe principalmente a:

**Intereses por cartera**

Durante el primer trimestre de 2012, los ingresos por intereses de cartera netos alcanzaron \$31 millones, lo cual representa una baja de \$7 millones con respecto al mismo periodo del año anterior y de \$3 millones con respecto al trimestre pasado. La disminución anual se debe principalmente a menores ingresos por intereses de la cartera adquirida a una institución financiera relacionada.

**Intereses por créditos recibidos**

El incremento trimestral con respecto al mismo periodo del año pasado en los créditos recibidos se debe a un efecto de valuación por un préstamo en dólares con la casa matriz cuyo destino es el fondeo de la operación.

Análisis del Margen Financiero	3 Meses		
	31 Mzo. 2012	31 Dic. 2011	31 Mzo. 2011
<i>(Millones de pesos)</i>			
Cartera	31	34	38
Inversiones	1	1	1
Créditos Recibidos	19	(9)	(5)
<b>Total del Margen Financiero</b>	<b>51</b>	<b>26</b>	<b>34</b>

**Otros Ingresos y egresos (neto)**

Los otros ingresos y gastos (neto), se ubicaron en \$11 millones en el primer trimestre de 2012, un decremento de \$29 millones respecto al mismo periodo del año pasado y de \$28 millones respecto al trimestre anterior. El decremento del trimestre con respecto al mismo periodo del año anterior se debe principalmente a la valuación de un forward con fines de cobertura adquirido en el trimestre anterior.

Otros Ingresos	3 Meses		
	31 Mzo. 2012	31 Dic. 2011	31 Mzo. 2011
<i>(Millones de pesos)</i>			
Comisiones y tarifas cobradas y pagadas (neto)	16	17	20
Resultado por intermediación	(22)	3	0
Otros ingresos (egresos) de la operación	17	19	20
<b>Total de Otros Ingresos</b>	<b>11</b>	<b>39</b>	<b>40</b>

**Comisiones y tarifas cobradas y pagadas (netas)**

Las comisiones y tarifas (netas), se ubicaron en \$16 millones en el primer trimestre de 2012, una baja de \$4 millones respecto al mismo periodo del año pasado, debido principalmente a menores ingresos por servicios de gastos de cobranza de la cartera adquirida a una institución relacionada. En comparación con el trimestre anterior se observa un decremento de \$1 millón, debido principalmente a menores ingresos de cobranza otorgados con una institución de crédito relacionada.

Comisiones y tarifas cobradas y pagadas (netas) (Millones de pesos)	3 Meses		
	31 Mzo. 2012	31 Dic. 2011	31 Mzo. 2011
Primera anualidad y subsecuentes de tarjeta de crédito	5	5	5
Otros créditos de consumo	9	10	11
Otras comisiones y tarifas cobradas	3	6	5
Préstamos recibidos	0	(3)	0
Otras comisiones y tarifas pagadas	(1)	(1)	(1)
<b>Total de comisiones y tarifas (netas)</b>	<b>16</b>	<b>17</b>	<b>20</b>

**Otros ingresos / egresos de la operación**

Los otros ingresos y gastos de la operación, se ubicaron en \$17 millones en el primer trimestre de 2012, un decremento de \$3 millones respecto al mismo periodo del año pasado y un decremento de \$2 millón respecto al trimestre anterior. El decremento del trimestre con respecto al mismo periodo del año pasado se debe principalmente, al termino del reconocimiento diferido de la cartera adquirida a una institución financiera relacionada. El decremento con respecto al trimestre anterior se debe a manores recuperaciones de cartera castigada.

Otros ingresos/egresos de la operación (Millones de pesos)	3 Meses		
	31 Mzo. 2012	31 Dic. 2011	31 Mzo. 2011
Recuperación de la cartera de crédito	3	5	3
Ingreso diferido de la cartera de crédito adquirida	0	0	2
Otros productos	14	14	15
Otros gastos	0	0	0
<b>Total de otros ingresos/egresos de la operación</b>	<b>17</b>	<b>19</b>	<b>20</b>

**Estimación preventiva para riesgos crediticios**

La estimación preventiva para riesgos crediticios después de recuperaciones (neta), durante el primer trimestre de 2012, se ubicó en \$12 millones, lo cual representa un decremento de \$11 millones respecto al mismo periodo del año pasado y una disminución de \$3 millones respecto al trimestre anterior, esto debido principalmente a la liquidación y mejora en la calidad del portafolio de la cartera adquirida.

Estimación preventiva para riesgos crediticios (neta) (Millones de pesos)	3 Meses		
	31 Mzo. 2012	31 Dic. 2011	31 Mzo. 2011
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(15)	(20)	(26)
Recuperaciones (En otros ingresos/egresos de la operación)	3	5	3
<b>Total estimación preventiva para riesgos crediticios (neta)</b>	<b>(12)</b>	<b>(15)</b>	<b>(23)</b>

**Gastos de Administración y Promoción**

Durante el trimestre, los gastos de administración se ubicaron en \$51 millones, una disminución de \$24 millones respecto al mismo periodo del año anterior y un decremento de \$4 millones respecto al trimestre pasado. La disminución anual proviene principalmente de una disminución de honorarios con una Institución relacionada.

Durante el primer trimestre de 2012, el índice de productividad medido en gastos entre ingresos, sin incluir estimaciones preventivas para riesgos crediticios, se ubicó en 82%, mientras que en 2011 fue de 102 %.

Gastos de Administración y Promoción (Millones de pesos)	3 Meses		
	31 Mzo. 2012	31 Dic. 2011	31 Mzo. 2011
Honorarios	(18)	(21)	(41)
Gastos de Promoción y Publicidad	(1)	(1)	(1)
Impuestos y derechos diversos	(1)	0	0
Gastos en tecnología	(5)	(3)	(3)
Depreciaciones	(2)	(3)	(3)
Amortizaciones	(2)	(2)	(6)
Otros gastos de administración y promoción	(21)	(22)	(20)
Beneficios directos a corto plazo	(1)	(3)	(1)
<b>Total de gastos de administración y promoción</b>	<b>(51)</b>	<b>(55)</b>	<b>(75)</b>

**Impuestos**

Durante el primer trimestre de 2012, los impuestos diferidos representan un gasto de \$2 millones, debido a una cancelación de reservas para créditos incobrables.

Impuestos a la utilidad	3 Meses		
<i>(Millones de pesos)</i>	31 Mzo. 2012	31 Dic. 2011	31 Mzo. 2011
Impuestos a la utilidad causados	0	0	0
Impuestos a la utilidad diferidos	(2)	(3)	9
<b>Total de impuestos a la utilidad</b>	<b>(2)</b>	<b>(3)</b>	<b>9</b>

**Balance General**

Al 31 de marzo de 2012, los activos totales se ubican en \$626 millones, \$4 millones ó 0.6% menores en comparación al mismo trimestre del año pasado y \$12 millones ó 2% por debajo del trimestre anterior. Los pasivos totales se ubican en \$303 millones, \$38 o 14% mayores en comparación al mismo trimestre del año pasado.

Cifras relevantes del Balance General (millones de pesos)	31 Mzo. 2012	31 Dic. 2011	31 Mzo. 2011
Caja, bancos y valores	77	69	29
Cartera vigente	298	314	348
Cartera vencida	35	39	59
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(73)	(78)	(101)
Otros activos	289	294	295
<b>Activo Total</b>	<b>626</b>	<b>638</b>	<b>630</b>
Préstamos bancarios	237	259	206
Otros pasivos	66	50	59
Capital	323	329	365
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>626</b>	<b>638</b>	<b>630</b>

**Cartera Vigente**

Al 31 de marzo de 2012 la cartera de crédito total se ubicó en \$298 millones, de los cuales \$159.4 millones corresponden a la cartera vigente propia, \$138.2 millones a la cartera vigente adquirida y \$0.4 a préstamos personales.

Cartera de Crédito Vigente (millones de pesos)	31 Mzo. 2012	31 Dic. 2011	31 Mzo. 2011
Cartera vigente propia tarjeta de crédito	159.4	162	141
Cartera vigente adquirida tarjeta de crédito	138.2	152	207
Cartera vigente Préstamos Personales	0.4	0	0
<b>Total Cartera Vigente</b>	<b>298</b>	<b>314</b>	<b>348</b>

Al 31 de marzo de 2012, la cartera vigente mostró una disminución anual de \$50 millones o 14%. Dicha disminución proviene, principalmente, de la cartera vigente adquirida, ya que se trata de un portafolio en proceso de liquidación.

**Cartera Vencida**

Cartera de Crédito Vencida (millones de pesos)	31 Mzo. 2012	31 Dic. 2011	31 Mzo. 2011
Cartera de Crédito Vencida	35	39	59
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(73)	(78)	(101)
<b>Cartera vencida neta</b>	<b>(38)</b>	<b>(39)</b>	<b>(42)</b>
Cartera vencida bruta a cartera total	11%	11%	15%
Índice de cobertura de cartera vencida	209%	200%	171%

Al 31 de marzo 2012, la cartera vencida se ubicó en \$35 millones, lo cual significa una baja de \$24 millones o 41% en comparación con el año pasado y de \$4 millones ó 10% contra el trimestre anterior. El índice de morosidad en el trimestre fue de 11%, comparado con 15% del año anterior. Con respecto al trimestre pasado el índice de morosidad se mantuvo sin cambios.

**Estimación preventiva para riesgos crediticios**

Al 31 de marzo de 2012 la estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en \$ 73 millones, mostrando una reducción de \$28 millones en comparación con el año pasado. La estimación preventiva respecto al trimestre anterior se redujo en \$5 millones.

El índice de cobertura de reservas sobre cartera vencida fue de 209%, el cual es superior al 171% del año pasado y al 200% del trimestre anterior.

**Préstamos bancarios**

Dentro de los rubros del pasivo, los préstamos bancarios reflejan los saldos de la línea de crédito que se tienen ejercidos:

Préstamos bancarios (millones de pesos)	31 Mzo. 2012	31 Dic. 2011	31 Mzo. 2011
Scotiabank, S. A.	0	0	200
The Bank of Nova Scotia	236	258	0
Intereses devengados	1	1	6

La tasa de interes por el crédito con The Bank of Nova Scotia es en promedio del 4.2541% (libor + 400 puntos base), dicho prestamo incluye la compra de una cobertura a efectos de cubrir el tipo de cambio.



**Otros pasivos**

Otros pasivos (millones de pesos)	31 Mzo. 2012	31 Dic. 2011	31 Mzo. 2011
Honorarios	16	11	19
Gastos de tecnología	5	7	6
Costos de adquisición	3	8	11
Otras provisiones	19	20	18
Créditos diferidos y cobros anticipados	3	3	5
Derivados para fines de cobertura	19	0	0
Impuesto al valor agregado	1	1	0
<b>Total otros pasivos</b>	<b>66</b>	<b>50</b>	<b>59</b>

Al 31 de marzo de 2012 los otros pasivos se ubicaron en \$66 millones, un incremento de \$7 millones o 12% respecto al mismo periodo del año pasado y un incremento de \$16 millones o 32% respecto del trimestre pasado. El incremento se debe principalmente a efectos de valuación de la cobertura adquirida en el cuarto trimestre del año anterior.

**Capital Contable**

El capital contable de Globalcard mostró una disminución de \$6 millones en el trimestre. La disminución en el trimestre deriva de los resultados de la institución en el periodo.

**Para mayor información, comuníquese con:**

Jesús Velasco Rodríguez (55) 5017 5004  
Internet:

[jvelasco@scotiabank.com.mx](mailto:jvelasco@scotiabank.com.mx)  
[www.crediscotia.com.mx](http://www.crediscotia.com.mx)

## Notas

El presente documento ha sido preparado por **Globalcard** única y exclusivamente con el fin de proporcionar información de carácter financiero y de otro carácter a los mercados. La información oficial (financiera y de otro tipo) de la empresa ha sido publicada y presentada a las autoridades financieras mexicanas en los términos de las disposiciones legales aplicables. La información (financiera y de otro tipo) que la empresa ha publicado y presentado a las autoridades financieras mexicanas es la única que se debe considerar para determinar la situación financiera de la empresa.

Los resultados trimestrales no son necesariamente indicativos de los resultados que se pueden obtener en el año fiscal o en cualquier otro trimestre. Los estados financieros están preparados de acuerdo con los criterios de contabilidad para las sociedades financieras de objeto múltiple reguladas en México, establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las Sofomes Reguladas y realiza la revisión de su información financiera. Los criterios de contabilidad establecidos por la CNBV siguen en lo general las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A.C., (CINIF), e incluyen reglas particulares de registro, valuación, presentación y revelación, que en algunos casos difiere de las citadas normas. Los criterios de contabilidad señalan que la CNBV emitirá reglas particulares por operaciones especializadas y que a falta de criterio contable expreso de la CNBV para las instituciones de crédito, y en un contexto más amplio de las 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 cumpla con los requisitos del criterio A-4 de la CNBV.

Ciertas cantidades o porcentajes calculados en este boletín de prensa pueden variar ligeramente contra las mismas cantidades o porcentajes señalados en cualquier parte de la estructura del documento, al igual que con los estados financieros, debido al redondeo de las cifras.

### **Resolución que modifica la Circular Única de SOFOMES.**

El pasado 3 de febrero se publicaron en el Diario Oficial diversas modificaciones a criterios contables para las SOFOMES.

Los principales cambios se encuentran en :

- Anexo 16: Criterio de contabilidad de cartera de credito para las sociedades financieras de objeto multiple reguladas.
- Anexo 17: "Serie de criterios relativos a los estados financieros basicos" para las sociedades financieras de objeto multiple reguladas.
- Anexo 18: Reportes regulatorios de SOFOMES

En apego a esto el estado de resultados cumple con la estructura normativa y en algunos casos las cifras de periodos anteriores han sido reclasificadas para su comparabilidad.

### **Operaciones Relevantes**

1. En Noviembre de 2011 la Compañía cambió su imagen comercial a "Financiera CrediScotia", como parte de una estrategia de la casa matriz para homologar marcas e imagen corporativa en el segmento de consumo emergente y de microfinanzas a nivel internacional.
2. Durante el primer trimestre de 2012 se lanzó un piloto de un producto de pagos fijos a plazo fijo ""Préstamo Personal", el cual apoyará a incrementar la propuesta de productos al mercado.

## Operaciones con Partes Relacionadas

En el curso normal de sus operaciones, **Globalcard** lleva a cabo transacciones con partes relacionadas. De acuerdo con las políticas, todas las operaciones de crédito con partes relacionadas son autorizadas por el Consejo de Administración y se pactan con tasas de mercado, garantías y condiciones acordes a sanas prácticas bancarias.

Los principales saldos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2012 se refieren a un crédito con la oficina matriz por \$18.5 millones de dólares y cuya línea de crédito asciende \$32.5 millones de dólares.

**Globalcard** tiene celebrado un contrato de arrendamiento de inmueble con una institución relacionada, el ingreso durante el trimestre por este concepto fue de \$9.7 millones presentado en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación” en el estado de resultados. Adicionalmente se tiene celebrado un contrato de prestación de servicios de personal.

## Revelación de Información Financiera

The Bank of Nova Scotia (“BNS”), la entidad controladora de **Globalcard**, ofrece diversos servicios financieros a nivel global, y cotiza sus acciones en las Bolsas de Valores de Toronto y de Nueva York. Como emisora, BNS publica, entre otras, información anual y trimestral que elabora con base en principios contables generalmente aceptados en Canadá (“PCGA de Canadá”). Además de lo anterior, sus estados financieros consolidados también cumplen con los requisitos contables que la Ley Bancaria Canadiense establece. Tal información financiera incluye los resultados de **Globalcard**.

Con base en los requisitos establecidos por la CNBV, **Globalcard** publica a través de su página electrónica en la red mundial (“Internet”), sus estados financieros con cifras a marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año, los cuales elabora de conformidad con los Criterios Contables Aplicables a Instituciones Financieras que la CNBV establece.

## Control Interno

Las Políticas de Control Interno establecen el marco general de control interno para **Globalcard**, así como el entorno dentro del cual se debe operar, con el objeto de estar en posibilidad de transmitir un grado razonable de confianza de que la sociedad funciona de manera prudente y sana.

Se tiene establecido un modelo de control interno que identifica claramente las responsabilidades, bajo la premisa de que la responsabilidad sobre el control interno es compartida por todos los miembros de la organización. El modelo de control interno está formado por:

- **Un Consejo de Administración** cuya responsabilidad es cerciorarse que **Globalcard** opere de acuerdo a prácticas sanas, y que sea eficazmente administrado. Que aprueba los objetivos y las Políticas de Control Interno, las Pautas de Conducta en los Negocios de **Globalcard** y otros códigos de conducta particulares y la estructura organizacional y que designa a los auditores interno y externo de la sociedad, así como los principales funcionarios.
- **Un Comité de Auditoría** que apoya al Consejo de Administración en la definición y actualización de las políticas y procedimientos de control interno, así como su verificación y su evaluación, presidido por un Consejero Independiente, que sesiona trimestralmente.
- Una **Dirección General** con responsabilidad sobre el establecimiento del Sistema de Control Interno que maneja y hace funcionar eficientemente a la sociedad.
- Controles organizacionales y de procedimientos apoyados por un sistema efectivo de información para la Dirección General, que permite administrar los riesgos a que está expuesta la sociedad.
- Una función independiente de auditoría interna para supervisar la efectividad y eficiencia de los controles establecidos.

- Funciones de Contraloría y Compliance para el aseguramiento de la integridad del Sistema de Control Interno.
- Una Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), la cual es responsable de dar soporte a cada área en su proceso de control de riesgos a través de la promoción y el desarrollo de políticas y métodos, que incluye la metodología de Riesgo Operativo.
- Un mandato claro de que el Control Interno, así como el cumplimiento con las leyes, regulaciones y políticas internas es responsabilidad de cada una de las áreas y de cada individuo.

Adicionalmente, **Globalcard** se conduce conforme a las leyes y regulaciones aplicables.

#### **Políticas que rigen la tesorería de la sociedad.**

La administración de **Globalcard** sigue una política prudente y conservadora en cuanto al mantenimiento de niveles adecuados de liquidez dentro de las más sanas prácticas del mercado. Se cuenta con políticas, procedimientos y límites claros para la administración de la liquidez, los cuales delinear puntualmente los pasos a seguir para mantener activos líquidos suficientes que permitan cubrir los requerimientos necesarios.

El Consejo de Administración y el Comité de Riesgos han delegado, en la UAIR, la función de la administración y el monitoreo del riesgo de liquidez dentro de los parámetros y límites establecidos por el Comité de Riesgos. La posición financiera en lo que respecta a la liquidez, es monitoreada periódicamente por el área de Administración de Riesgos que a su vez informa al Comité de Riesgos para su análisis, seguimiento y aprobación de estrategias a seguir. Dentro del marco anteriormente descrito, la Tesorería Operativa, adscrita al área de Finanzas, es el área responsable de ejecutar las estrategias tendientes al manejo adecuado de la posición financiera en lo que respecta a la liquidez.

#### **Sistema de Remuneración**

##### Remuneración Ordinaria

- Para asignar las diferentes remuneraciones ordinarias se cuenta con una Estructura Organizacional para la distribución de funciones, a partir de la cual, se determinan los niveles de acuerdo con las responsabilidades asignadas y utilizando métodos técnicos de valuación de puestos.
- Existen tabuladores de sueldos que se construyen en base a información del mercado de compensaciones y que nos permiten determinar los rangos de la Remuneración Ordinaria para cada nivel de puesto.
- Para mantener la motivación y productividad del personal, las remuneraciones están ligadas a sus resultados individuales determinándose a través de Evaluaciones de Desempeño.

##### Remuneración Extraordinaria

- La compensación variable o remuneración extraordinaria, tiene como objetivo compensar al personal en función de sus resultados individuales, del área y de los de la organización en su conjunto.
- Los esquemas de Compensación Variable están basados principalmente en estudios del mercado de competencia y en las regulaciones correspondientes.
- Existen 2 planes básicos por perfil de puesto de “Compensación Variable” que aplican a los empleados sujetos al Sistema de Remuneración:

- Plan de Compensación dividido en:
  - Puestos Staff / Administrativo
  - Puestos Promoción / Negocio

#### Metodología de ajuste

- Se utilizaran los modelos de medición riesgo aprobados, en función del tipo de riesgo(s) que generen los empleados en el desarrollo de sus funciones.
- A partir de la medición de riesgo, se utilizará una escala para clasificar el nivel de riesgos.
- La Compensación Variable obtenida a partir de estos criterios se ajustará en función de la medida de riesgo que se materialice de acuerdo al puesto.
- A partir del nivel de riesgo, el Comité de Remuneraciones determinará un nivel de ajuste aplicable a la Compensación Variable obtenida.

# ESTADOS FINANCIEROS



GLOBALCARD, S.A DE C.V SOFOM ER  
RÍO USUMACINTA S/N COL. LA PRESITA CUAUTITLÁN IZCALLI, ESTADO DE MÉXICO C.P. 54763  
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2012  
(Cifras en millones)

A C T I V O		P A S I V O Y C A P I T A L	
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>PASIVOS BURSATILES</b>	0
	3	<b>PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>	0	De corto plazo	237
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>		De largo plazo	0
Títulos para negociar	0		237
Títulos disponibles para la venta	0	<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	
Títulos conservados a vencimiento	0	Reportos (Saldo acreedor)	0
		Derivados	0
<b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>	74	Otros colaterales vendidos	0
<b>DERIVADOS</b>		<b>DERIVADOS</b>	
Con fines de negociación	0	Con fines de negociación	0
Con fines de cobertura	0	Con fines de cobertura	19
			19
<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	0	<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	0
<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>		<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0
Créditos comerciales	0	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	
Actividad empresarial o comercial	0	Impuesto a la utilidad por pagar	0
Entidades financieras	0	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	10
Entidades gubernamentales	0	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	0
Créditos de consumo	298	Acreedores por liquidación de operaciones	0
Créditos a la vivienda	0	Acreedores por cuentas de margen	0
		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	298	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	34
<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>			44
Créditos comerciales	0	<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>	0
Actividad empresarial o comercial	0	<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	0
Entidades financieras	0	<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	3
Entidades gubernamentales	0		
Créditos de consumo	35	<b>TOTAL PASIVO</b>	303
Créditos a la vivienda	0		
		<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	35	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	
<b>CARTERA DE CRÉDITO</b>	333	Capital social	384
(-) MENOS:		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados en asamblea de accionistas	0
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(73)	Prima en venta de acciones	0
		Obligaciones subordinadas en circulación	0
<b>CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	260		384
<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS</b>	0	<b>CAPITAL GANADO</b>	
(-) MENOS:		Reservas de capital	0
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	Resultado de ejercicios anteriores	(55)
<b>DERECHOS DE COBRO (NETO)</b>	0	Resultado por valuación de títulos disponibles para la ven	0
<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	260	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0
<b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	Efecto acumulado por conversión	0
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	7	Resultado por tendencia de activos no monetarios	0
<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>	0	Resultado neto	(61)
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	122	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	323
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	0		
<b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	0	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	626
<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	149		
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	10		
Otros activos a corto y largo plazo	1		
	11		
<b>TOTAL ACTIVO</b>	626		

## CUENTAS DE ORDEN

Avales otorgados	0
Activos y pasivos contingentes	1239
Compromisos crediticios	179
Bienes en fideicomiso	0
Bienes en administración	0
Colaterales recibidos por la entidad	80
Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	0
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	0
Rentas devengadas no cobradas derivadas de operaciones de arrendamiento operativo	0
Otras cuentas de registro	871

El saldo histórico del Capital Social al 31 de Marzo de 2012 es de \$384

"El presente balance general se formuló 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 las operaciones efectuadas por la Institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente balance general fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

[www.credito.com.mx/portal/sitio/info\\_corporativa.html](http://www.credito.com.mx/portal/sitio/info_corporativa.html)

<http://portafoliodeinformacion.cnby.gob.mx/sofo/Paginas/bolestadis.aspx>

Juan Fernández Casas  
Director General

Jesús Velasco Rodríguez  
Dir. de Finanzas y Admón.

Agustín Corona Gahbler  
Dir. General Adjunto Auditoría Grupo

Elena Patricia Herrera Álvarez  
Subdirectora de Contabilidad



**GLOBALCARD, S.A DE C.V SOFOM ER**  
 RÍO USUMACINTA S/N COL. LA PRESITA CUAUTITLÁN IZCALLI, ESTADO DE MÉXICO C.P. 54763  
**ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2012**  
 (Cifras en millones)

Ingresos por intereses		54
Ingresos por arrendamiento operativo		0
Otros beneficios por arrendamiento		0
Gastos por intereses		(3)
Depreciación de bienes en arrendamiento operativo		0
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		0
<b>MARGEN FINANCIERO</b>		<b>51</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(15)
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>		<b>36</b>
Comisiones y tarifas cobradas	17	
Comisiones y tarifas pagadas	(1)	
Resultado por intermediación	(22)	
Otros ingresos (egresos) de la operación	17	
Gastos de administración	(51)	(40)
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>		<b>(4)</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		0
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA UTILIDAD</b>		<b>(4)</b>
Impuestos a la utilidad causados	0	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(2)	(2)
<b>RESULTADO ANTES OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>		<b>(6)</b>
Operaciones discontinuadas		0
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>(6)</b>

"El presente estado de resultados se formuló 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 Institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultados fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

[www.crediscotia.com.mx/portal/sitio/info\\_corporativa.html](http://www.crediscotia.com.mx/portal/sitio/info_corporativa.html)

<http://portafoliodeinformacion.cnbv.gob.mx/sofol/Paginas/bolestadis.aspx>

Juan Fernández Casas  
Director General

Jesús Velasco Rodríguez  
Dir. de Finanzas y Admón.

Agustín Corona Gahbler  
Dir. General Adjunto Auditoria Grupo

Elena Patricia Herrera Álvarez  
Subdirectora de Contabilidad



GLOBALCARD, S.A. DE C.V. SOFOM ER  
 RÍO USUMACINTA S/N COL. LA PRESITA CUAUTITLÁN IZCALLI, ESTADO DE MEXICO C.P 54763  
 ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2012  
 (Cifras en millones de pesos)

	Capital Contribuido		Capital Perdido			Total del Capital Contable
	Capital Social	Obligaciones Subordinadas	Reserva de Capital	Resultado de ejercicios Anteriores	Resultado Neto	
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	865	0	0	(458)	(23)	384
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS</b>						
Capitalización de resultados	(481)	0	0	481	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	(23)	23	0
<b>Total</b>	<b>384</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>384</b>
<b>MOVIMIENTO INHERENTE AL RECONOCIMIENTO DE LA PÉRDIDA INTEGRAL</b>						
Pérdida neta	0	0	0	0	(55)	(55)
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2011</b>	<b>384</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(55)</b>	<b>329</b>
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS</b>						
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	(55)	55	0
<b>Total</b>	<b>384</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(55)</b>	<b>0</b>	<b>329</b>
<b>MOVIMIENTO INHERENTE AL RECONOCIMIENTO DE LA PÉRDIDA INTEGRAL</b>						
Pérdida neta	0	0	0	0	(6)	(6)
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2012</b>	<b>384</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(55)</b>	<b>(6)</b>	<b>323</b>

"El presente Estado de Variaciones en el Capital Contable se formuló 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 institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de variaciones en el capital contable fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

[www.crediscotia.com.mx/portal/sitio/info\\_corporativa.html](http://www.crediscotia.com.mx/portal/sitio/info_corporativa.html)

<http://portafoliodeinformacion.cnby.gob.mx/sofol/Paginas/bolestadis.aspx>

Juan Fernández Casas  
Director General

Jesús Velasco Rodríguez  
Director de Finanzas y Admón.

Agustín Corona Gahbler  
Dir.General Adjunto Auditoria Grupo

Elena Patricia Herrera Álvarez  
Subdirectora de Contabilidad





**GLOBALCARD, S.A. DE C.V. SOFOM ER**  
 RÍO USUMACINTA S/N COL. LA PRESITA CUAUTILÁN IZCALLI, ESTADO DE MEXICO C.P 54763  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2012**  
 (Cifras en millones de pesos)

<b>Resultado neto</b>	(6)
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	2
Amortizaciones de activos intangibles	1
Estimación preventiva para riesgos crediticios	15
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	3
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	(22)
Resultado por valuación a valor razonable	22
	21
<b>Actividades de operación:</b>	
Cambio en deudores por reporto	(11)
Cambio en cartera de crédito (neto)	1
Cambio en otros activos operativos	3
Cambio en otros pasivos operativos	(2)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(9)
<b>Actividades de inversión:</b>	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(2)
Cargos y créditos diferidos	(4)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(6)
<b>Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	0
<b>Efecto por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	0
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	3
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	3

“El presente estado de flujos de efectivo se formuló 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 las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.”

[www.crediscotia.com.mx/portal/sitio/info\\_corporativa.html](http://www.crediscotia.com.mx/portal/sitio/info_corporativa.html)

<http://portafoliodeinformacion.cnbv.gob.mx/sofol/Paginas/bolestadis.aspx>

Juan Fernández Casas  
Director General

Jesús Velasco Rodríguez  
Director de Finanzas y Admón.

Agustín Corona Gahbler  
Dir.General Adjunto Auditoria Grupo

Elena Patricia Herrera Álvarez  
Subdirectora de Contabilidad

GLOBALCARD, S.A DE C.V SOFOM ER  
RIO USUMACINTA S/N COL. LA PRESITA CUAUTITLAN IZCALLI, ESTADO DE MEXICO C.P 54763  
BALANCE GENERAL  
(Cifras en millones de pesos)

A C T I V O	MZO-12	DIC-11	MZO-11
<b>DISPONIBILIDADES</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>1</b>
<b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>	<b>74</b>	<b>63</b>	<b>28</b>
<b>DERIVADOS</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>-</b>
Con fines de cobertura	-	3	-
<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	<b>298</b>	<b>314</b>	<b>348</b>
Créditos de consumo	298	314	348
<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	<b>35</b>	<b>39</b>	<b>59</b>
Créditos de consumo	35	39	59
<b>CARTERA DE CRÉDITO</b>	<b>333</b>	<b>353</b>	<b>407</b>
<b>(-) ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	<b>73</b>	<b>78</b>	<b>101</b>
<b>CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	<b>260</b>	<b>275</b>	<b>306</b>
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	<b>7</b>	<b>10</b>	<b>12</b>
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	<b>122</b>	<b>123</b>	<b>120</b>
<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	<b>149</b>	<b>152</b>	<b>146</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>11</b>	<b>9</b>	<b>17</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>626</u></b>	<b><u>638</u></b>	<b><u>630</u></b>
<b>P A S I V O Y C A P I T A L</b>			
<b>PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	<b>237</b>	<b>259</b>	<b>206</b>
De corto plazo	237	259	206
<b>DERIVADOS</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Con fines de cobertura	19	-	-
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>44</b>	<b>47</b>	<b>54</b>
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	10	10	10
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	34	37	44
<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>5</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b><u>303</u></b>	<b><u>309</u></b>	<b><u>265</u></b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>384</b>	<b>384</b>	<b>865</b>
Capital social	384	384	865
<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>(61)</b>	<b>(55)</b>	<b>(500)</b>
Reservas de capital	-	-	-
Resultado de ejercicios anteriores	(55)	-	(482)
Resultado neto	(6)	(55)	(18)
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b><u>323</u></b>	<b><u>329</u></b>	<b><u>365</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b><u>626</u></b>	<b><u>638</u></b>	<b><u>630</u></b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>			
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	-	-	-
Activos y Pasivos Contingentes	1,239	1,162	990
Compromisos Crediticios	179	196	574
Colaterales recibidos por la entidad	80	63	28
Otras cuentas de registro	871	866	539

**GLOBALCARD, S.A DE C.V SOFOM ER**  
**RIO USUMACINTA S/N COL. LA PRESITA CUAUTITLAN IZCALLI, ESTADO DE MEXICO C.P 54763**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**(Cifras en millones de pesos)**

	3 MESES		
	MAR-12	DIC-11	MAR-11
Ingresos por intereses	54	43	39
Gastos por intereses	(3)	(17)	(5)
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>51</b>	<b>26</b>	<b>34</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(15)	(20)	(26)
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	<b>36</b>	<b>6</b>	<b>8</b>
Comisiones y tarifas cobradas	17	21	21
Comisiones y tarifas pagadas	(1)	(4)	(1)
Resultado por intermediación	(22)	3	0
Otros ingresos (egresos) de la operación	17	19	20
Gastos de administración	(51)	(55)	(75)
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	<b>(4)</b>	<b>(10)</b>	<b>(27)</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0	0
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA UTILIDAD</b>	<b>(4)</b>	<b>(10)</b>	<b>(27)</b>
Impuestos a la utilidad causados	0	0	0
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(2)	(3)	9
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	<b>(6)</b>	<b>(13)</b>	<b>(18)</b>
Operaciones discontinuadas	0	0	0
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>(6)</b>	<b>(13)</b>	<b>(18)</b>

## Indicadores financieros

Indicadores financieros	Al 1er. Trimestre de 2012	Al 4to. Trimestre de 2011
<b>ROE</b> ( <i>Utilidad neta anualizada / Capital contable</i> )	(2)%	(16.9)%
<b>ROA</b> ( <i>Utilidad neta anualizada / Activo total</i> )	(0.96)%	(8.7)%
<b>MIN</b> ( <i>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios / Activos productivos</i> )	9.92%	11.8%
<b>Eficiencia Operativa</b> ( <i>Gastos de administración y promoción / Activo total</i> )	8.14%	39.9%
<b>Índice de Morosidad</b> ( <i>Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre</i> )	11%	11%
<b>Índice de cobertura de cartera de crédito vencida</b> ( <i>Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre</i> )	209%	200%
<b>Capital Neto / Activos sujetos a riesgo de crédito</b>	49.88%	48.60%
<b>Capital neto / Activos sujetos a riesgo totales</b> ( <i>crédito, mercado y operacional</i> )	39.54%	38.25%
<b>Liquidez</b> ( <i>Activos líquidos / Pasivos líquidos</i> )	2.06	1.19

## Cartera de crédito y reservas

Variaciones de cartera vencida	
<i>(Millones de pesos)</i>	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>39</b>
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	16
Reestructuras	0
Recuperaciones	3
Castigos	17
<b>Saldo al 31 de marzo de 2012</b>	<b>35</b>

<b>Variaciones de las Estimaciones preventivas para riesgos crediticios</b>	
<i>(Millones de pesos)</i>	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>78</b>
Más: Creación de reservas	14
Menos: Liberaciones	0
Castigos y quitas	(19)
Desliz cambiario	0
<b>Saldo al 31 de marzo de 2012</b>	<b>73</b>

**Calificación de Cartera**

<b>Calificación de Cartera</b>		
<b>Al 31 de marzo de 2012</b>		
<i>(millones de pesos)</i>		
	<b>Valor de la cartera</b>	<b>Reservas preventivas</b>
Exceptuada		
Calificada		
A1/A	3	0
A2	0	0
B1/B	34	8
B2	215	19
B3	0	0
C1/C	55	22
C2	0	0
D	25	18
E	1	1
<b>Total</b>	<b>333</b>	<b>68</b>
Reservas constituidas		5
Exceso (otras reservas)		73

Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de marzo de 2012.

## Impuestos Diferidos

<b>Impuestos diferidos</b>	
<i>(Millones de pesos)</i>	
<b>Saldo al 31 de marzo de 2012</b>	
<b>Activo</b>	
Pérdidas fiscales	99
Utilidad fiscal amortizada	(7)
Activo fijo y otros activos	15
Reservas de cartera crediticia	27
Provisiones de gastos	12
Valuación Forward	5
Subtotal	151
<b>Pasivo</b>	
Pagos anticipados y otros	2
Subtotal	2
<b>Efecto neto en diferido</b>	<b>149</b>

**Operaciones de reporto**

<b>Operaciones de reporto al 31 de marzo de 2012</b>			
<i>(Millones)</i>			
<b>Emisor</b>	<b>Títulos</b>	<b>Plazo</b>	<b>Importe</b>
IPAB	747,236	3 días	74

**Derivados y operaciones de cobertura**

<b>Derivados y operaciones de cobertura al 31 de marzo de 2012</b>		
<i>(Millones de pesos)</i>		
	<b>Contratos adelantados</b>	
	Posición	
	Activa	Pasiva
Con fines de negociación	-	-
Con fines de cobertura	0	(19)

<b>Montos nacionales en operaciones derivadas al 31 de marzo de 2012</b>	
<i>(Millones)</i>	
Monto nacional moneda origen	18.5
Moneda origen	USD
Monto nacional valorizado en pesos	237

**Resultado por intermediación**

<b>Resultado por Intermediación</b>		
<i>(Millones de pesos)</i>		
	Resultados del periodo por Valuación	Resultados del periodo por Compra - Venta
Operaciones con instrumentos derivados con fines de cobertura	(22)	-

## Índice de Capitalización

Requerimientos de Capital (Cifras en millones de pesos)			
	31 Mar. '12*	31 Dic. '11	31 Mar. '11
<b>CÓMPUTO</b>			
Requerimiento de Capital Total	47.7	48.6	52.1
Capital Neto	235.8	232.4	274.7
Capital Básico	229.9	226.4	269.7
Capital Complementario	5.9	6.0	5.0
Sobrante o (Faltante) de Capital	188.1	183.8	222.6
<b>ACTIVOS PONDERADOS EN RIESGO</b>			
Activos por Riesgos de Mercado	15	18	8
Activos por Riesgo de Crédito	473	478	521
Activos por Riesgo Operacional	109	111	123
Activos por Faltantes de Capital en Filiales del Exterior	0	0	0
Activos por Riesgo Totales	596	607	651
<b>COEFICIENTES (POR PORCENTAJES)</b>			
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total	4.94	4.78	5.27
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	49.88	48.60	52.77
<b>Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)</b>	<b>39.54</b>	<b>38.25</b>	<b>42.18</b>
Capital Básico / Requerimiento de Capital Total	4.82	4.66	5.18
Capital Básico / Activos por Riesgo Totales	38.55	37.27	41.41
ICAP incluyendo activos por Riesgo oper. Sin considerar la 8ª. transitoria	39.54	38.25	42.18

\*Cifras no calificadas por Banco de México (Banxico)

El Índice de Capitalización (ICAP) al 31 de marzo de 2012 fue de 39.54%.



**Conciliación de las NIF de México y Canadá**

La pérdida neta de \$ 6.13 millones que **Globalcard** reportó por el periodo del primer trimestre (Ene-Mzo) de 2012, es diferente a la pérdida preliminar de \$ 6.16 millones reportada a BNS, en virtud de que en México las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple Reguladas elaboran y presentan sus estados financieros de conformidad con las NIF (Normas de Información Financiera) de México, que difieren en ciertos aspectos de los PCGA de Canadá.

Resumen de las principales partidas conciliadas, con motivo de las diferencias entre la pérdida neta reportada por **Globalcard** y la pérdida neta reportada de manera preliminar a BNS respecto del trimestre que terminó el 31 de marzo de 2012.

Conciliación de las NIF de México y Canadá (cifras en millones de pesos)	T2/12
<b>Resultado Neto bajo Mex Gaap</b>	<b>(6.13)</b>
Cancelación del Crédito Diferido México	(0.04)
Diferencial Estimación preventiva para riesgos crediticios	0
Otros	0
Impuestos	0.01
<b>Resultado neto Can Gaap</b>	<b>(6.16)</b>
<b>Pérdida Neta (en millones de dólares canadienses (T.C 13.2406 del 27 de marzo 2012)</b>	<b>(.46)</b>

## Administración Integral de Riesgos

El Consejo de Administración asume la responsabilidad sobre el establecimiento de normas de control de riesgos y los límites de la exposición global de riesgo que toma la sociedad, delegando facultades en un Comité de Riesgos y en la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) para la instrumentación, administración y vigilancia del cumplimiento de las mismas.

El Consejo de Administración debe aprobar por lo menos una vez al año, las políticas y procedimientos, así como la estructura de límites para los distintos tipos de riesgo. Asimismo, el Consejo de Administración delega en el Comité de Riesgos y en la UAIR, la responsabilidad de implementar los procedimientos para la medición, administración y control de riesgos, conforme a las políticas establecidas.

El Consejo delega en el Comité de Riesgos la responsabilidad de desarrollar e implementar procedimientos para la medición, administración y control de riesgo conforme a la regulación aplicable, asegurándose que el área de auditoría interna revise el apego a las políticas y procedimientos establecidos. Así mismo, la responsabilidad de monitorear el cumplimiento de las políticas y procedimientos en los riesgos es delegada al Comité de Riesgos.

La UAIR cuenta con políticas para informar y corregir las desviaciones a los límites establecidos, debiendo en este caso informar al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración la desviación, así como la acción para su corrección.

## Funciones y Responsabilidades

De conformidad con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, el Consejo de Administración de **Globalcard** designa a través del Comité de Riesgos, a los funcionarios del Comité de Crédito, el cual sesiona de manera mensual, y es responsable de: aprobación de facultades, de funcionarios, la revisión y aprobación de cambios a políticas de riesgo y aprobación de campañas especiales, la evaluación de riesgo y áreas de oportunidad, Pruebas de Tensión (Stress-Test), Pruebas de Predictibilidad (Back-Test), Triggers y planes de acción, los cambios a características del producto de acuerdo a lo que el propio Consejo ha establecido.

El Comité de Crédito sesiona mensualmente y sus acuerdos se documentan en minutas de las sesiones, que son resguardadas por el Secretario

del Comité, las cuales están a disposición de los responsables de auditoría interna o externa de la institución. El Manual de Crédito es actualizado mensualmente con base en las decisiones tomadas por el Comité de Crédito y presentado anualmente al Comité de Riesgos, así como al Consejo de Administración para su aprobación.

El Comité de Auditoría revisa que el Manual de Crédito sea acorde con los objetivos, lineamientos en materia de originación y administración de crédito de conformidad con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito.

La estructura organizacional de **Globalcard**, incluyendo las áreas encargadas de la originación y administración de crédito, también es aprobada por el Consejo de Administración.

Es responsabilidad del Director General que exista congruencia entre los objetivos, lineamientos y políticas, la infraestructura de apoyo y las funciones de originación y administración del crédito dentro de **Globalcard**. Informará cuando menos una vez al año al Consejo, sobre la problemática que genere desviaciones en la estrategia de crédito y las acciones orientadas a solventarla, así como también respecto de los recursos humanos, materiales y económicos que se destinen para garantizar una adecuada administración de la cartera crediticia. Asimismo deberá asegurarse del cumplimiento de los objetivos, lineamientos y políticas para la originación y administración del crédito.

## 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, **Globalcard** 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 a las que se les atribuye un puntaje o score.

Los modelos evalúan tanto variables demográficas como las variables contenidas en el Reporte de Crédito de la sociedad de información crediticia.

### **Modelos paramétricos de evaluación de riesgo de comportamiento (Behavior score)**

En **Globalcard** se utilizan 3 modelos expertos genéricos desarrollados para segmentos de mercado y perfiles afines a los que se enfoca el negocio de **Globalcard**.

Estos modelos son monitoreados periódicamente para evaluar su desempeño y, cuando se alcance el tiempo adecuado, podrán ser validados y, en su caso, re-calibrados o re-desarrollados, según sea el caso. En el 2012 se desarrollará un esfuerzo por las áreas expertas de Riesgo Menudeo encargadas de la validación anual de los Modelos paramétricos, las cuales se presentarán en el Comité de Crédito.

Los modelos evalúan el comportamiento interno de las cuentas en términos de antigüedad y utilización, considerando en esto último; frecuencia de pagos, indicadores de morosidad, tipo de transacciones, etc.

### **Calificación de cartera y cartera vencida**

La cartera considerará periodos de facturación mensuales, con un plazo de 10 días (días de gracia) entre la fecha límite de pago y la fecha de corte de las cuentas.

Tomando en cuenta este periodo de facturación, la cartera será calificada con base al número de periodos que reporten incumplimiento de pago, con cifras al último día de cada mes. Apegándose a la metodología señalada en el artículo 91 del Apartado A, Sección Primera, Capítulo V de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las instituciones de Crédito.

La cartera vencida se considera a partir del segundo incumplimiento de pago de una cuenta. A partir de alcanzado este estado, se dejarán de generar intereses, a menos que se regularicen en sus pagos y siempre y cuando no alcancen tres pagos vencidos o más.

Por lo anterior, no es necesario que se realice el control a través de cuentas de orden de intereses o ingresos financieros devengados conforme a lo indicado en el párrafo 75 del Anexo 16 de la Circular Única de SOFOMES.

### **Provisiones Preventivas**

Mediante procesos mensuales, a la Cartera calificada, se calculará para cada estrato el monto de reservas preventivas que, acorde a la probabilidad de incumplimiento y al porcentaje de

severidad de la pérdida, sea determinado. Lo anterior conforme a lo señalado en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las instituciones de Crédito, en el Capítulo V, Artículo 91, Inciso B, Punto II.

### **Provisiones Preventivas adicionales**

En el caso de que se aprueben tarjetas o programas que contemplen la generación de Provisiones Preventivas Adicionales conforme a lo señalado en los artículos 39 ó 42 de la sección cuarta de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, dichas provisiones adicionales se conformarán con apego a los artículos antes mencionados y a la Circular 1413 de la CNBV el proceso a seguir se documenta en las "Políticas y Procedimientos para el Cierre Contable Mensual Operación Tarjeta de Crédito" (P OYT 37) (Anexo L).

### **Control en la originación y administración del crédito**

El control de la originación y administración de los créditos que se estipula en los artículos 20 y 21 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, se lleva a cabo a través de revisiones periódicas dentro del área de Políticas de Crédito y tienen por objetivo la verificación del cumplimiento de todos los requerimientos establecidos en el Manual de Crédito, así como la documentación correcta de los mismos.

Dentro de las funciones del área de Políticas de Crédito se encuentran:

- Verificar el cumplimiento de todos los requerimientos establecidos en el Manual de Crédito para la celebración de operaciones crediticias.
- Comprobar que los créditos se documenten y hayan sido aprobados por los funcionarios facultados.
- Llevar una bitácora con los eventos dejando constancia de las operaciones realizadas y los datos relevantes.
- Corroborar que las áreas correspondientes den seguimiento individual y permanente a cada uno de los créditos y se cumpla con las distintas etapas establecidas en el Manual de Crédito y durante la vigencia de los mismos.

## Riesgo de Crédito

El Riesgo de Crédito dada la operación de **Globalcard** 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.

**Globalcard** administra su exposición al riesgo crediticio conforme a las disposiciones regulatorias aplicables, así como a las mejores prácticas de mercado.

El Riesgo de Crédito se monitorea basándose en el número de pagos vencidos y otras variables relevantes.

Con el objeto de dar seguimiento a la evolución y posibles variaciones en la calidad de la cartera, **Globalcard** calcula medidas de pérdida esperada y pérdida no esperada en función a la probabilidad de incumplimiento y la severidad de la pérdida en caso de incumplimiento.

Los indicadores utilizados para la gestión del riesgo de crédito son: pérdida esperada, pérdida no esperada, pruebas bajo condiciones extremas y pruebas de back-test. Al cierre de Marzo de 2012, la pérdida esperada sobre la cartera total de **Globalcard** fue del 22%, la pérdida no esperada del 17% y la probabilidad de incumplimiento del 22%.

La metodología para el cálculo de la pérdida esperada se basa en el modelo Logit de la CNBV desarrollado para la calificación de la Cartera Crediticia de Consumo que se refiere a operaciones de Tarjetas de Crédito. Este modelo tiene como finalidad que los parámetros que se utilicen, con base en el entorno actual, reflejen de manera adecuada la pérdida esperada de 12 meses. Dichos parámetros: PI (probabilidad de Incumplimiento), SP (Severidad de la Perdida) y EI (Exposición al Incumplimiento) utilizarán para tal fin, variables reales actuales e históricas tales como: saldo, límite de crédito, pago mínimo, pago realizado, número de impagos en un cierto periodo así como porcentajes de pago y uso. La manera en que se realizan estos cálculos se encuentra en el Manual de la UAIR de **Globalcard**.

Para el cálculo de la pérdida no esperada se utilizarán los mismos parámetros aplicados a la fórmula de Basilea creada para tal fin, basada en distribuciones normal y normal inversa acorde al número de impagos.

Se determinó la metodología para las pruebas de predictibilidad del Modelo de Probabilidad de Incumplimiento (Back Test PI), la cual se incluyó dentro del Manual de la Unidad Integral de Riesgos (UAIR) de **Globalcard** en Julio 2011. Anualmente se valida la capacidad predictiva de los modelos de riesgo de crédito utilizados para la determinación de la probabilidad de incumplimiento con base en los resultados observados:

- La metodología del Back Test desarrollado consiste en un procedimiento de validación de las estimaciones, a través de un método matemático/estadístico, donde se compara: el parámetro estimado al tiempo  $t$  con el verdaderamente observado al tiempo  $t+1$ . Lo cual nos permite evaluar si el parámetro fue correctamente estimado o si es necesario revisar la metodología del cálculo del modelo.
- Los rangos de tolerancia se determinan de acuerdo con la estadística de probabilidad de incumplimiento y volatilidad observada de los portafolios de crédito. La predictibilidad de los modelos de probabilidad de incumplimiento se validarán con base en los resultados reales de los incumplimientos obtenidos dentro del mismo período observado.

El procedimiento realizado en la validación de las estimaciones del modelo en cuestión se efectuó conforme la siguiente metodología:

1. Las estimaciones del modelo en  $t-1$  son comparadas con el valor observado en  $t+1$ , con el objetivo de medir la probabilidad de incumplimiento anual.
2. Para la cartera de **Globalcard**, se mide la probabilidad de incumplimiento por segmento de calificación CNBV de un mes determinado contra los resultados observados en el transcurso de los siguientes 12 meses, lo cual nos determina el incumplimiento anual observado del portafolio.
3. La probabilidad de incumplimiento estimada en la prueba fue utilizando la metodología con base a la regulación local (CNBV) al mes de Mayo 2010 por grado de riesgo. La PI observada se determinó en base a una matriz de transición por grado de riesgo de Mayo 2010 a Mayo 2011.

En caso de que se presenten los resultados fuera de los rangos de tolerancia predeterminados, se debe revisar un plan de atención para implementar las actividades necesarias para revisar, y/o corregir

los modelos correspondientes, a fin de subsanar cualquier deficiencia detectada.

Los rangos de tolerancia se determinan de acuerdo con la estadística de probabilidad de incumplimiento y volatilidad observada de los portafolios de crédito al menudeo de **Globalcard**. La predictibilidad de los modelos de probabilidad de incumplimiento se valida con base en los resultados reales de los incumplimientos obtenidos dentro del mismo período observado.

La esencia de revisar la predictibilidad de un modelo (back-test) es la comparación de los resultados observados contra las mediciones generadas por un modelo. Las pérdidas reales de un portafolio de crédito, o las mediciones de incumplimiento, son variables, por lo que de acuerdo al Manual de la UAIR, se definen intervalos de confianza (o tolerancia) para determinar el nivel de cobertura del resultado de un modelo de riesgo.

La definición de las zonas de resultados de las pruebas de predictibilidad, se basó en la metodología de "Traffic Lights", o semáforo, la cual consiste en determinar 3 zonas en dónde se puede ubicar la estimación del modelo de PI, de tal forma que se determina la precisión de la misma, es decir, que tan buena aproximación es de la PI observada.

Las zonas se delimitan con base en los niveles de confianza establecidos:

- Zona Verde: la estimación se ubica en el intervalo creado con un confianza del 95%. En esta zona se considera que el modelo es altamente predictivo.
- Zona Amarilla: la estimación se ubica por fuera del intervalo creado con una confianza del 95%, pero se encuentra dentro del intervalo con nivel de confianza del 99.9%. En esta zona la estimación se considera predictiva.
- Zona Roja: la estimación se encuentra fuera de los dos intervalos mencionados anteriormente. En esta zona la estimación con el modelo en uso correspondiente no es predictiva.

El modelo estadístico aplicado se basa en el hecho de que el rendimiento de los activos de los acreditados tiene una distribución normal. Desde el punto de vista regulatorio de Basilea, estadísticamente, la metodología para valorar el modelo de un banco tienen la particularidad de que las pérdidas de crédito siguen una distribución de probabilidad Beta.

Conclusiones: Pruebas de Predictibilidad del Modelo de Probabilidad de Incumplimiento.

Con base en los resultados obtenidos, las conclusiones de las pruebas de predictibilidad, back-test, del Modelo de Probabilidad de Incumplimiento, son las siguientes:

1. El resultado obtenido para el portafolio de **Globalcard** consolidado, nos indica que la metodología del modelo subestima los resultados de probabilidad de incumplimiento para los segmentos A y B1.
2. Para el portafolio ExSBM, incluyendo la información de las cuentas que se encuentran tanto en el sistema TSYS (sistema de **Globalcard**), como en FDR (Sistema de SBM), nos muestra que la metodología del modelo subestima los resultados de probabilidad de incumplimiento para los segmentos A, B1 y B2. Sin embargo, es importante considerar que dicho portafolio es un portafolio "en liquidación".
3. Para el portafolio de **Globalcard**, se observa que los resultados obtenidos se encuentran dentro de los rangos estimados como aceptables.

Por lo que podemos concluir que el Modelo de Probabilidad de Incumplimiento utilizado de acuerdo a la regulación local, es aceptable.

Pruebas de Tensión: Probabilidad de Incumplimiento (PI, Stress-Test).

Se determinó la metodología para las pruebas de Tensión de la Probabilidad de Incumplimiento (PI - Stress Test), la cual se incluyó dentro del Manual de la UAIR de **Globalcard** en Julio 2011. Las pruebas de tensión para la probabilidad de incumplimiento, o probabilidad de Default (PD), de la cartera de crédito al menudeo **Globalcard** se realizan siguiendo la siguiente metodología:

Probabilidad de incumplimiento tensión (PI Stress)  
= Probabilidad de incumplimiento observada dado el estado de la economía de deterioro.

Para determinar la probabilidad de incumplimiento de tensión se utilizará la probabilidad de incumplimiento observada en el punto de mayor deterioro observado en la economía, dónde el resultado observado será la probabilidad de incumplimiento más alto alcanzado en la medición del portafolio. Anualmente se realizan las pruebas de tensión de la probabilidad de incumplimiento.

Resultados: Pruebas de Tensión Probabilidad de Incumplimiento.

1. En base a los resultados de la prueba de tensión realizada (Stress-test) para el portafolio de **Globalcard**, concluimos que la probabilidad de incumplimiento esperada dado un deterioro en la economía, será de:
  - 41.57% para el portafolio **Globalcard** (Stand Alone);
  - 29.50% para el portafolio Ex-SBM (Adquirido).
2. Sin embargo el período observado de resultados de dicho portafolio es corto, solo 12 meses, para poder tener conclusiones sobre las pérdidas esperadas en situaciones de stress.
3. Se recomendó esperar 1 año más de medición de probabilidad de incumplimiento para analizar las tendencias obtenidas en conjunto con los cambios de población que se han realizado en dicho portafolio. Realizar una segmentación del portafolio de **Globalcard** (Stand Alone), en: portafolio viejo y portafolio nuevo, para poder determinar las tendencias en materia de probabilidad de incumplimiento.
4. Actualmente los indicadores de castigos muestran los siguientes niveles de castigos a Noviembre 2011:
  - 26% para el portafolio **Globalcard** (Stand Alone, incluyendo el portafolio viejo),
  - al igual que el portafolio ExSBM (Adquirido) con un nivel de castigos de 26%,
5. El portafolio nuevo muestra un nivel de castigos de 15%, por lo que se recomienda desarrollar la metodología de matrices de transición por la segmentación propuesta del portafolio, en el siguiente ejercicio que se realizará en el último trimestre del 2012 (Octubre a Diciembre 2012).

### Riesgo de Mercado

Se define como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden en el valor y/o utilidades de la institución ante fluctuaciones en las tasas de interés, tipo de cambio, precios de activos financieros o cualquier otro factor. Para efectos de su administración y control, la posición se divide en posición de balance y portafolio de negociación:

La **posición de balance** está compuesta por la colocación y cobranza de crédito, el portafolio de valores se mantiene para cubrir necesidades de liquidez y los requerimientos operativos como son las transacciones realizadas por la tesorería para fondear a Globalcard.

Dentro de la posición de Balance se cuenta con una posición larga de forward para cubrir el tipo de cambio derivado de un préstamo en moneda extranjera.

El **portafolio de negociación** incluye aquellas posiciones tomadas de manera explícita para exponer a la institución a un tipo de riesgo específico con la intención de obtener una utilidad ante movimientos esperados en los mercados. Sin embargo, por mandato Globalcard no puede tener posiciones de trading, salvo aprobación expresa del Comité de Riesgos y el Consejo de Administración. En el evento de que Globalcard mantuviese una posición de riesgo se calcularía y monitorearía el Valor en Riesgo (VaR) de dicha posición.

### Riesgo de Liquidez

Se refiere a la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para **Globalcard**; por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

El límite de liquidez se definió como: la máxima brecha acumulada negativa a 30 días sobre los activos líquidos deberá ser menor o igual a 50% aplicable para 2012.

Este límite indica el monto necesario para hacer frente a los compromisos de efectivo que **Globalcard** tiene en ese periodo y los Activos Líquidos servirán como recursos para su cumplimiento en caso de no tener acceso a otras fuentes de fondeo.

**Globalcard** monitorea mensualmente su exposición ante movimientos extremos de mercado y considera estos resultados para el establecimiento y revisión de las políticas y límites para la toma de riesgo de fondeo y liquidez. La posición de liquidez se administra tomando en cuenta los ingresos, el capital y la liquidez adecuada contra los escenarios actuales y pronosticados.

**Globalcard** asume riesgos de liquidez como una parte intrínseca a su función de otorgamiento de crédito. La liquidez se define como la capacidad de generar u obtener el efectivo necesario para hacer frente a sus obligaciones de manera oportuna y a un costo razonable.

Las posibles contingencias se derivan de los pasivos a la vista, vencimientos de depósitos a plazo, disposición de líneas de crédito y gastos operativos. Los objetivos de la gestión de Riesgos de liquidez son:

- Satisfacer todos los compromisos diarios de flujo de efectivo.
- Eliminar la necesidad de obtener fondos a tasas por arriba de las de mercado o a través de ventas forzadas de activos, y al mismo tiempo minimizar el costo financiero de mantener activos líquidos en exceso.
- Establecer e implementar políticas de fondeo y liquidez prudentes.
- Desarrollar e implementar técnicas y procedimientos efectivos para monitorear, medir y controlar los requerimientos de liquidez.

Liquidez Operativa:

- La liquidez Operativa se define como la liquidez requerida para hacer frente a los compromisos de efectivo de **Globalcard**. Las fuentes de liquidez operativa incluyen flujos contractuales (valores convertibles en efectivo) y líneas de crédito no comprometidas con Scotiabank.

Límite de Liquidez:

- El Comité de Riesgos, tiene definido el Límite de Riesgo de Liquidez, como el 50% de la máxima brecha acumulada negativa a 30 días sobre los activos líquidos de la sociedad.
- Este Límite se calcula a partir de los flujos de efectivo presentes y futuros (proyectados) contra los flujos reales de salida de efectivo.

Los requerimientos establecidos en las disposiciones para la administración integral de riesgos aplicable al riesgo de liquidez son revisados anualmente por el área de Auditoría.

Pruebas de Sensibilidad y Pruebas de Tensión (Stress – Test) para Riesgo de Liquidez.

Las metodologías y técnicas de administración de riesgos apropiadas aplicadas, incluyen Pruebas

Bajo Condiciones Extremas (PCE), para medir, monitorear y controlar las exposiciones al riesgo de Liquidez; las cuales se evalúan continuamente para asegurar que consideran los riesgos y cubren las necesidades del ambiente de negocio.

Las Pruebas de Tensión Bajo Condiciones Extremas (PCE), incorporan impactos en la cartera vencida de la sociedad, así como en los flujos de efectivo en moneda nacional. Las cuales cubren 3 escenarios:

1. Un incremento de valor de la cartera vencida de la sociedad, del doble del valor máximo histórico mes contra mes.
2. Un impacto en el flujo de efectivo del doble del valor máximo histórico, reflejado directamente sobre el capital contable.
3. Un impacto en el flujo de efectivo del doble del valor máximo histórico, con un aumento de la misma proporción en los pasivos de la sociedad provenientes de líneas de crédito externas y con una tasa de 200 pb por encima de la última observada.

Pruebas de Predictibilidad ( Back – Test )

En el Comité de Riesgos de Julio 2011, se presentaron los resultados a la prueba de predictibilidad (Back-Test), a través de la metodología de conciliar los flujos de efectivo reales vs. los flujos de efectivo proyectados, con la finalidad de detectar e investigar las desviaciones ocurridas que excedan de \$1 Millón de Pesos Mexicanos, no existiendo desviaciones.

### 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, en el entendido de que:

- El Riesgo Tecnológico, se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios bancarios con los clientes de la institución.

- El Riesgo Legal, se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que la institución lleva a cabo.

- El Riesgo Operacional, es un riesgo inherente a cada negocio de la entidad y sus actividades clave de soporte, y potencialmente pueden resultar en una pérdida financiera, una sanción regulatoria o un daño a su reputación. Para estos efectos, las pérdidas por riesgo operacional se clasifican de conformidad con el Anexo 12 A de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito.

Además de la clasificación a que se refiere el Anexo 12A, las pérdidas son clasificadas de conformidad con el inventario de riesgos operacionales que se acompaña como Anexo 1 dentro del Manual de Políticas de Administración de Riesgo Operativo de **Globalcard**, "Inventario de Riesgos Operacionales de **Globalcard**"; mismo que es usado para identificar, evaluar, y gestionar los riesgos operacionales inherentes a la entidad.

Las funciones y responsabilidades de las distintas áreas involucradas en la administración del riesgo operativo se encuentran definidas dentro del Manual de Políticas de Administración de Riesgo Operativo:

- Manual de Control Interno: Autorizado por el Consejo de Administración y revisado por el Comité de Auditoría, que contiene todas las políticas y controles necesarios para administrar el riesgo operativo, asimismo lo complementan:
- Las Pautas de Conducta en los Negocios y otros códigos de ética que sean autorizados por el Consejo,
- El Manual de Cumplimiento: Autorizado por el Consejo de Administración.

El marco de referencia bajo el cual se desarrolla, implementa y supervisa la administración de Riesgo Operativo se detalla a continuación.

#### Modelos y Sistemas

La gestión del Riesgo Operacional es un proceso vigente para **Globalcard**, llevado a cabo por sus empleados en todos sus niveles. Está diseñado para identificar, evaluar, mitigar, dar seguimiento y reportar eventos de riesgo actuales y potenciales, y dar razonablemente al Consejo de Administración y a la administración de **Globalcard**, la seguridad de

que tanto la exposición como la gestión del riesgo operacional son administradas de forma adecuada.

**Globalcard** tiene implementados principios confiables y prudentes para la gestión de los riesgos operacionales significativos, a los cuales está expuesta en el desarrollo de sus actividades de negocios. Los principios de dirección y los componentes fundamentales del enfoque de gestión del riesgo operacional de **Globalcard**, consisten en lo siguiente:

1. Una función centralizada del Riesgo Operacional responsable del desarrollo de métodos para identificar, evaluar y monitorear el riesgo operacional a través de la recolección y análisis de datos, auto-evaluaciones (Self-Assessments), indicadores clave de riesgo (KRI's), niveles de tolerancia de pérdidas, así como para reportar su status al Consejo de Administración y a la alta Dirección. En este sentido vale la pena puntualizar que la unidad de riesgo operacional es una unidad independiente dentro de la entidad.
2. Un Consejo de Administración que es informado sobre los principales riesgos operacionales de la entidad en sus diversas categorías, mismo que aprueba las políticas de gestión del riesgo operacional.
3. Un enfoque de gestión del riesgo operacional que está sujeto a una efectiva y exhaustiva Auditoría Interna.
4. Directores de áreas de negocio y áreas staff responsables de implementar el marco de gestión del riesgo operacional aprobado por el Consejo al interior de sus unidades.
5. Un adecuado proceso de evaluación de los riesgos operacionales inherentes a los nuevos productos, actividades, procesos y sistemas, previo a la puesta en operación.
6. Políticas, procesos y procedimientos para controlar y/o mitigar riesgos operacionales materiales.
7. Un Plan de Continuidad de Negocios para asegurar la continuidad de su operación así como para contribuir a la reducción de pérdidas en los eventos graves que impliquen una interrupción de los negocios.
8. Un robusto ambiente de control, tal y como lo establecen sus Políticas de Control Interno.



9. Una estructura organizacional eficiente a través de la cual se gestiona el riesgo operacional, que incluye:

- Un Comité de Riesgos responsable de:
  - Promover el desarrollo de políticas, métodos y sistemas que apoyen a la administración del negocio en el control de sus riesgos operacionales.
  - Desarrollar políticas para la recolección de información de pérdidas, definiendo las características, reglas de clasificación, requerimientos de calidad, y frecuencia de la información a reportar.
  - Proveer reportes de pérdidas asumidas, indicadores clave de riesgo, niveles de tolerancia de pérdidas, y los resultados del self assessment de las áreas, a la Dirección General y al Consejo de Administración.
  - Identificar tendencias negativas y condiciones de excepción que muestran exposiciones potenciales de riesgo, estableciendo acciones de corrección oportunas en asuntos relevantes.
  - Entregar información al más alto nivel, a la Dirección General y al Consejo, que les permita entender el perfil de Riesgo Global de **Globalcard**, y enfocarse en las implicaciones estratégicas y de riesgo operacional del negocio.

- Un área de Cumplimiento, a través de la Gerencia de Seguridad de la Información responsable de:
  - Coordinar las tareas necesarias para evaluar la vulnerabilidad del hardware, software, sistemas, aplicaciones, seguridad, recuperación de información y redes.
  - Establecer políticas, procedimientos y la metodología que le permita a **Globalcard** contar con un marco de gestión del riesgo tecnológico. Al respecto, el área de Seguridad de la Información cuenta con el Manual de Políticas de Gestión del Riesgo Tecnológico.
  - Identificar y priorizar los controles que sean necesarios implementar para mitigar la vulnerabilidad del hardware, software, sistemas, aplicaciones, seguridad, recuperación de información y redes.
  - Certificar que los controles necesarios identificados para proteger la información fueron implementados.
  - Asegurar que se da cumplimiento a la regulación en materia de riesgo tecnológico y a la relacionada con la protección de la información.

- Informar trimestralmente al Comité de Riesgos sobre los resultados del proceso de gestión de riesgo tecnológico.

- Un proceso de gestión del Riesgo Legal que incluye los siguientes aspectos:
  - Políticas y procedimientos para que en forma previa a la celebración de actos jurídicos, se analice la validez jurídica y procure la adecuada instrumentación legal de éstos.
  - Una metodología para estimar el monto de pérdidas potenciales derivado de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables.
  - Un análisis de los actos que realice la Institución cuando se rijan por un sistema jurídico distinto al nacional.
  - Divulgación entre los directivos y empleados de **Globalcard**, de las disposiciones legales y administrativas aplicables a las operaciones.
  - La realización, cuando menos anualmente, de auditorías legales internas.
  - La identificación e inclusión en la base de datos centralizada de pérdidas por riesgo operacional, de las resoluciones judiciales y administrativas, sus causas y costos.

#### Metodología de Self Assessment

**Globalcard** tiene establecido un programa de Self Assessment de Riesgo Operacional como medio para asegurar que la administración de cada línea de negocio identifica sus riesgos operacionales significativos basándose en el impacto potencial del riesgo, la efectividad de los controles relativos a éstos y la importancia de que una acción adicional sea implementada para atender dichos riesgos. El programa provee las bases para que la administración asegure que procesos y controles efectivos y apropiados son implementados para mitigar el riesgo operacional y, en caso contrario, implementar las acciones correctivas apropiadas. Self Assessments formales son llevados a cabo en todas las áreas de **Globalcard** como parte del Programa de Self Assessment de Riesgo Operacional, con una periodicidad 24 meses.

De conformidad con la metodología para la aplicación del Self Assessment, los participantes en el proceso serán seleccionados por los Directores de cada área según corresponda, tomando como premisa de la selección, la experiencia y amplio entendimiento que sobre los riesgos inherentes a los procesos y actividades de cada área, tienen los participantes.

Los resultados del proceso de Self Assessment son reportados a la Dirección General, al Comité de

Riesgos y al Consejo de Administración, dentro del informe trimestral de Riesgo Operacional y de ser necesario con una mayor periodicidad en reportes extraordinarios.

#### Indicadores Clave de Riesgo (KRI's)

**Globalcard** ha desarrollado un programa denominado Indicadores Clave de Riesgo el cual tiene como objetivo identificar alertas tempranas en el incremento del riesgo de futuras pérdidas; el seguimiento de dichos indicadores permite identificar y establecer acciones de mitigación o corrección.

Dichos indicadores se determinan a partir de variables extraídas de los procesos, cuyo comportamiento esté relacionado con el nivel de riesgo asumido, lo que permite a través del análisis de tendencias gestionar en el tiempo los valores del indicador, bajo el supuesto de que controlando a éstos se mantiene su factor de riesgo asociado dentro de los niveles deseados.

Un indicador de riesgo operacional es considerado “clave”, basándose en factores tales como:

- El alcance y significación del riesgo que está siendo medido.
- La importancia para el Consejo de Administración, la Dirección General, y los directores o la administración de las unidades de negocio.
- Es significativo para propósitos de supervisión.

En todo momento los Indicadores Clave de Riesgo permiten:

- Supervisar y comunicar los riesgos preocupantes a los Altos Directivos.
- Lograr un entorno “sin sorpresas”.
- Apoyar en la gestión del riesgo operacional y la integración de medidas; y
- Dar cumplimiento al acuerdo de Basilea II y otros requerimientos regulatorios.

Los indicadores de riesgo son usados dentro de algunas áreas como parte de la gestión de monitoreo de riesgos clave. Los indicadores varían en cada área, dependiendo de la actividad en la cual están involucradas, y de los riesgos clave que han sido identificados por cada una de ellas. Ejemplos de indicadores clave de riesgo usados en el programa incluyen: errores en la operación, número de juicios laborales, número de despidos, número de juicios mercantiles, pérdidas por fraude interno y externo, número de fallas de sistemas, y pérdidas por multas y sanciones de los reguladores.

#### Niveles de Tolerancia de Riesgo Operacional

**Globalcard** cuenta con una herramienta de gestión de pérdidas operacionales que le permite a cada unidad de negocios conocer los niveles de tolerancia de pérdidas aplicables a cada factor de riesgo. Este proceso denominado Niveles de Tolerancia de Riesgo Operacional busca en todo momento incentivar mejoras en el proceso de gestión del riesgo operacional al interior de cada línea de negocio así como adoptar, en la medida de lo posible, las acciones necesarias para minimizar el riesgo de futuras pérdidas y concienciar a cada línea de negocio de sus pérdidas operacionales, en aras de lograr mejoras en sus controles y procesos. Los niveles de tolerancia se determinan con datos empíricos tomados de la base de datos de pérdidas por riesgo operacional con un historial de 36 meses, y se determinan en función de las características y evolución de cada factor de riesgo.

#### Estimación de Pérdidas Potenciales de Riesgo Legal

Con el afán de estimar los probables impactos que sobre los resultados de **Globalcard** tendrían las pérdidas potenciales derivadas de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables, así como de la posible aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que ésta lleva a cabo, **Globalcard** cuenta con una metodología que le permite tomando como referencia la base de datos de pérdidas por riesgo operacional y la información provista por el área Jurídica y la de Finanzas, estimar el monto de la pérdida esperada y de la pérdida no esperada, y en su caso informar de forma trimestral el resultado de dicha estimación al Comité de Riesgos, al Consejo de Administración y al cuerpo directivo.

**Riesgo Legal: Pérdida Esperada y No Esperada**  
Dada la baja incidencia de pérdidas por Riesgo Legal que se han presentado, a la fecha no se cuenta con datos suficientes para aplicar la metodología de estimación de pérdida esperada y pérdida no esperada correspondiente.

#### Riesgo Tecnológico

Globalcard (cuenta con “Políticas y Procedimientos para la Gestión del Riesgo Tecnológico”, las cuales contienen la metodología a seguir para lograr la adecuada administración de los riesgos resultantes del uso de la tecnología de información en los servicios y operaciones de Global Card, de acuerdo a los requerimientos regulatorios y a la normatividad aplicable.

Actualmente se encuentra en proceso de implementación el plan de trabajo para identificar

los riesgos a los que la plataforma tecnológica de Global Card está expuesta, con la finalidad de prevenir la materialización de dichos riesgos mediante controles compensatorios, definición de nuevas políticas y procesos, así como de esquemas de medición y monitoreo que apoyen dicho fin.

Los principales puntos que están siendo implementados dentro del plan de trabajo son:

- La importancia y la sensibilidad de los diferentes elementos que forman la plataforma tecnológica de Global Card;
- Identificar los riesgos, amenazas específicas que pueden afectar de manera directa o indirecta a la plataforma tecnológica, de modo que se cree una conciencia de los posibles riesgos;
- Identificar los niveles de riesgo aceptable para cada área en relación a los elementos tecnológicos que soportan su operación;
- Diseñar controles compensatorios adecuados, medibles y monitoreables que apoyen la correcta y efectiva administración de los riesgos inherentes y residuales que hayan sido identificados.

Las tres principales etapas que se están desarrollando para cubrir el plan de trabajo son:

1. Acopio de Información;
2. Clasificación y evaluación de información; y
3. Desarrollo del análisis de Riesgo Tecnológico.

## Consejo de Administración

### Globalcard, S.A. de C.V., SOFOM, E.R.

#### Consejero Propietario Independiente

Pablo Pérezalonso Eguía

#### Consejero Suplente Independiente

Federico Santacruz González

#### Consejeros Propietarios

Nicole Reich de Polignac (Presidente)

Jeremy Charles Pallant

José Juan Pablo Aspe Poniatowski

Manuel Armendariz Morales

Alberto Miranda Mijares

Dan Reese

Carlos Lomelí Alonzo

Juan José Garay Rodríguez

#### Consejeros Suplentes

Diego Miguel Pisinger Alter

Rodrigo Carmona

Jorge Mauricio Di Sciullo Ursini

Juan Pablo Robles Alvarado /  
Ricardo Torres Ortiz

Filiberto Aurelio Castro Navarro

Juan Carlos Zamora Estrada

Ricardo García Conde Rubio

Arturo Chavero Tavera

### Órgano de Vigilancia de la Sociedad

#### Comisario Propietario

Jorge Evaristo Peña Tapia

#### Comisario Suplente

Jorge Orendain Villacampa

#### Secretario\*

Monica Cardoso Velázquez

#### Prosecretario\*

Humberto Salinas Valdivia

*\*Sin ser miembros*

Al 31 de marzo de 2012, el monto global que percibieron en conjunto los Consejeros, por su asistencia al Consejo de Administración y diversos Comités ascendió a \$42 mil.

Nombre	Profesión	Experiencia Laboral		
Pablo Pérezalonso Eguía	Lic. en Derecho	RITCH, MUELLER, S.C.	2000 - a la fecha	Socio
			1994-1999	Asociado
Federico Santacruz González	Lic. En Derecho	RITCH MUELLER,S.C.	2001 - a la fecha	Socio
		RITCH, HEATHER Y MUELLER, S.C.	1998-2000	Asociado
		CRAVATH, SWAINE & MOORE, NEW YORK	1996-1997	Asociado Extranjero
		RITCH, HEATHER Y MUELLER, S.C.	1993-1995	Asociado y Pasante
Nicole Reich De Polignac	Lic. Ciencias Computacionales Administrativas	SCOTIABANK INVERLAT, S.A.	2007 a la fecha	Director General de Grupo y Banco (CEO)
		SCOTIABANK	2005- 2007	Directora General Scotiabank República Dominicana
		CITIGROUP INTERNACIONAL – CITIBANK LATINOAMERICA	2004-2005	Directora Regional Zona Oeste y Directora de Diversidad
		CITIGROUP INTERNACIONAL – CITIBANK CHILE	2002-2004	Directora Comercial para el Banco de Consumo Global
		CITIGROUP INTERNACIONAL – CITIBANK DOMINICAN REPUBLIC	2001-2002	Directivo Corporativo
Diego Miguel Pisinger Alter	Lic. en Ingeniería Industrial	SCOTIABANK INVERLAT, S.A.	2009 - a la fecha	DGA Finanzas e Inteligencia
		CASA DE BOLSA INVERLAT	2008 - a 2009	Director Ejecutivo Control Financiero
			2006 - 2008	Director Ejecutivo de Tesorería Grupo
			2000 - 2006	Director Tesorería Grupo
			1993 - 2000	Director Mercado de Dinero
			1991 - 1993	Subdirector Mercado de Dinero
			1989 - 1991	Gerente Mercado de Dinero
			1987 - 1989	Operador Mercado de Dinero

Nombre	Profesión	Experiencia Laboral		
Juan José Garay Rodríguez	Ingeniero Industrial y de Sistemas	SCOTIABANK INVERLAT, S.A.	2010 – a la fecha	DGA Servicios Compartidos
		GLOBALCARD, S.A. DE C.V., SOFOM, E.R.	2007-2010	Director General
		SPIRA DE MEXICO, S.A. DE C.V.	2004-2007	Director General
Jeremy Charles Pallant	Lic. en Economía	SCOTIABANK	2010 – a la fecha	Vicepresidente de los segmentos PyME, Microempresas y Consumo, División Internacional
		SCOTIABANK	2006-2010	Vicepresidente de Créditos de Menudeo, División Internacional
		SCOTIABANK SUD AMERICANO	1999-2006	Gerente División Comercial
		SCOTIABANK INVERLAT, S.A.	1996-1999	Director de Crédito y Cobranzas
Rodrigo Carmona	Contador Público	THE BANK OF NOVA SCOTIA	2006 - a la fecha	Director Consumer Finance
			2003-2006	Consultor Independiente
José Juan Pablo Aspe Poniatowski	Administración y Economía	SCOTIABANK INVERLAT, S.A.	2003 - a la fecha	Director General Wealth Management
			2000-2003	DGA Productos Bancarios y Mercadotecnia
		SCOTIABANK INVERLAT, S.A.	1998-1999	Dir. Metropolitana
Ricardo García Conde Rubio	Ing. Industrial	SCOTIABANK INVERLAT, S.A.	2011-a la fecha	Director Ejecutivo Territorial Metro - Norte
		SCOTIABANK INVERLAT, S.A.	2008-2011	Director Ejecutivo Crédito al Consumo
		SCOTIABANK INVERLAT, S.A.	2004-2008	Director Crédito Hipotecario
		SCOTIABANK INVERLAT, S.A.	2003-2004	Director de Fuerza de Ventas Especializadas
Jorge Mauricio Di Sciuolo Ursini	Lic. en Derecho	GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT	2003-a la fecha	DGA Jurídico y Secretario del Consejo
		GRUPO FINANCIERO SANTANDER SERFIN	2001-2003	Responsable asesoría consultiva
		GRUPO FINANCIERO SERFIN	1996-2001	Responsable corporativo Jurídico

Nombre	Profesión	Experiencia Laboral		
Alberto Miranda Mijares	Lic. En Ingeniería Industrial	SCOTIABANK INVERLAT, S.A.	2006 - a la fecha	DGA Riesgos y Crédito Grupo
			2003-2006	DGA en Entrenamiento
			1999-2003	DGA Plan Estrategia, Riesgos y Cumplimiento
			1998-1999	Apoyo a la Dir. Gral., DGA y Contralor Normativo
			1987-1998	Financiamiento Corporativo
Filiberto Aurelio Castro Navarro	Lic. en Finanzas	SCOTIABANK INVERLAT, S.A.	2010-a la fecha	Director Ejecutivo Riesgo Menudeo
		CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V. SOFOM, E.R.	2001-2003	Director de Riesgo
		CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V. SOFOM, E.R.	1996-2001	Director de Portafolio, Analytics y Scoring
Jorge Evaristo Peña Tapia	Contador Público	KPMG CARDENAS DOSAL, S.C.	1996 - a la fecha	Socio de Auditoria
Jorge Orendain Villacampa	Contador Público	KPMG CARDENAS DOSAL, S.C.	2001 - a la fecha	Socio de Auditoria.

---

“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a **Globalcard** contenida en el presente reporte, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación”.

---

Juan Fernández Casas  
Director General

---

Jesús Velasco Rodríguez  
Director de Finanzas y Admón.

---

Agustín Corona Gahbler  
Dir. General Adjunto Auditoría Grupo

---

Elena Patricia Herrera Alvarez  
Subdirectora de Contabilidad