

Reporte del Segundo Trimestre 2012

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

Cifras millones de pesos

EL TOTAL DE INGRESOS SE UBICÓ EN \$61 MILLONES COMPARADO CON \$65 MILLONES.

EL RESULTADO NETO FUE UNA UTILIDAD DE \$2 MILLONES COMPARADO CON UNA PERDIDA DE \$14 MILLONES.

LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN FUERON \$48 MILLONES COMPARADO CON \$70 MILLONES.

EL NIVEL DE CAPITAL NETO FUE DE 35.9% COMPARADO CON EL 40.1%

LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS SE UBICÓ EN \$11 MILLONES COMPARADO CON \$14 MILLONES.

En el segundo trimestre de 2012 **Globalcard** reporta un resultado positivo neto de \$2 millones de pesos

Globalcard

Indicadores Financieros y Operacionales seleccionados:

1 EFICIENCIA

- El índice de productividad del trimestre se ubicó en 80.3% respecto al 104.8% del año pasado

2 TARJETA DE CRÉDITO:

- El índice de morosidad al cierre del periodo fue de 10%

3 NIVEL DE CAPITAL

- El índice de capital neto fue de 35.9% contra 40.1% del año pasado

FINANCIERA
CrediScotia⁺
Hagamos que sea posible

México, D.F., a 31 de julio de 2012 – Globalcard anuncia los resultados del segundo trimestre de 2012.

El resultado del segundo trimestre de 2012 es una utilidad de \$2 millones. Comparado con el mismo periodo del 2011 el resultado es favorable en \$16 millones. Respecto al trimestre anterior se tuvo una mejora de 8 millones.

Los ingresos del segundo trimestre se ubicaron en \$61 millones, lo cual representa una disminución de \$4 millones respecto al mismo periodo del año pasado. La variación es resultado del reconocimiento de la fluctuación cambiaria de la línea de crédito obtenida en dolares para el fondeo, sin embargo, esta variación se compensa con otros ingresos por la gestión en la recuperación de cartera y la cobertura del crédito.

Los gastos de administración al segundo trimestre de 2012 se ubicaron en \$48 millones. Comparado con el mismo periodo de 2011 se tuvo una disminución de \$22 millones o 31%.

La estimación preventiva para riesgos crediticios del segundo trimestre de 2012 se ubica en \$11 millones. Comparada con el mismo periodo del 2011, se tiene una disminución de \$3 millones o 21%.

Al segundo trimestre de 2012 la estimación preventiva para riesgos crediticios es de \$26 millones lo que representa una mejora de \$14 millones respecto del mismo periodo de 2011 derivado de mejoras en el portafolio.

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 Regulada.

www.crediscotia.com.mx

Estado de resultados

Al segundo trimestre de 2012, el resultado neto de Globalcard fue una utilidad de \$2 millones, una variación favorable de \$16 millones respecto a la pérdida registrada en el mismo periodo del año pasado y de \$8 millones respecto al trimestre anterior. Este resultado esta compuesto, principalmente, de un incremento en ingresos no financieros, menores estimaciones preventivas para riesgos crediticios y menores gastos.

El resultado neto acumulado al 30 de junio de 2012 es de una perdida de \$4 millones, la cual compara favorablemente con el resultado de la perdida de \$32 millones del mismo periodo del año anterior.

Cifras relevantes del Estado de Resultados (millones de pesos)	6 MESES		3 MESES		
	30 Jun. 2012	30 Jun. 2011	30 Jun. 2012	31 Mzo. 2012	30 Jun. 2011
Ingresos por intereses	93	76	39	54	37
Gastos por intereses	(22)	(9)	(19)	(3)	(3)
Margen financiero	71	67	20	51	34
Otros ingresos y egresos (neto)	53	71	41	11	31
Ingresos	124	138	61	62	65
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(26)	(40)	(11)	(15)	(14)
Total ingresos netos	98	98	50	47	51
Gastos de administración	(99)	(145)	(48)	(51)	(70)
Resultado antes de Impuestos	(1)	(47)	2	(4)	(19)
Impuestos	(3)	(15)	0	(2)	5
Resultado Neto	(4)	(32)	2	(6)	(14)

* Ver detalle en Análisis del Margen Financiero

Margen financiero

Al 30 de junio 2012, el margen financiero fue de \$20 millones, una disminución de \$14 millones respecto al mismo periodo del año pasado y de \$31 millones respecto al trimestre anterior. Estas variaciones se deben principalmente a:

- **Intereses por cartera**

Durante el segundo trimestre de 2012, los ingresos por intereses de cartera netos alcanzaron \$33 millones, lo cual representa una disminución de \$3 millones con respecto al mismo periodo del año anterior y un aumento de \$2 millones con respecto al trimestre pasado.

La variación de este periodo comparado contra el segundo trimestre de 2011 se debe principalmente a la disminución de los ingresos por intereses de la cartera adquirida.

- **Intereses por créditos recibidos**

La variación en el resultado de este rubro, tanto en su comparación con el mismo periodo del año anterior, como al trimestre pasado se debe al efecto de valuación en el tipo de cambio sobre un préstamo en dólares cuyo destino es el fondeo de la operación.

Análisis del Margen Financiero (millones de pesos)	6 MESES		3 MESES		
	30 Jun. 2012	30 Jun. 2011	30 Jun. 2012	31 Mzo. 2012	30 Jun. 2011
Cartera	65	75	33	31	36
Inversiones	1	1	1	1	0
Créditos Recibidos	5	(9)	(14)	19	(2)
Total del Margen Financiero	71	67	20	51	34

- **Otros Ingresos**

Los otros ingresos y gastos (neto), se ubicaron en \$41 millones al segundo trimestre de 2012, un aumento de \$10 millones respecto al mismo periodo del año pasado y de \$30 millones respecto al trimestre anterior siendo la principal causa en la variación el resultado por intermediación.

Con respecto al resultado acumulado a Junio de 2012, se tiene una disminución de \$18 millones con respecto al mismo periodo del año anterior debido, principalmente, a la valuación de un derivado con fines de cobertura del crédito que se mantiene.

Otros Ingresos (millones de pesos)	6 MESES		3 MESES		
	30 Jun. 2012	30 Jun. 2011	30 Jun. 2011	31 Mzo. 2012	30 Jun. 2011
Comisiones y tarifas cobradas y pagadas (neto)	35	34	19	16	15
Resultado por intermediación	(13)	0	8	(22)	0
Otros ingresos (egresos) de la operación	31	37	14	17	16
Total de Otros Ingresos	53	71	41	11	31

Comisiones y tarifas cobradas y pagadas (netas)

Las comisiones y tarifas (netas), se ubicaron en \$19 millones al segundo trimestre de 2012, un aumento de \$4 millones respecto al mismo periodo del año pasado y de \$3 millones al trimestre pasado. Esto se debe, principalmente, al incremento en las comisiones por mora.

Con referencia al resultado acumulado al 30 de Junio de 2012, no existe gran variación en comparación con el mismo periodo del año anterior.

Comisiones y tarifas cobradas y pagadas (netas) (millones de pesos)	6 MESES		3 MESES		
	30 Jun. 2012	30 Jun. 2011	30 Jun. 2012	31 Mzo. 2012	30 Jun. 2011
Primera anualidad y subsecuentes de tarjeta de crédito	10	11	5	5	5
Otros créditos de consumo	17	21	8	9	10
Otras comisiones y tarifas cobradas	10	7	7	3	3
Préstamos recibidos	0	(3)	0	0	(2)
Otras comisiones y tarifas pagadas	(2)	(2)	(1)	(1)	(1)
Total de comisiones y tarifas (netas)	35	34	19	16	15

Otros ingresos / egresos de la operación

Los otros ingresos y gastos de la operación, se ubicaron en \$14 millones en el segundo trimestre de 2012, una disminución de \$2 millones respecto al mismo periodo del año pasado y de \$3 millones respecto al trimestre anterior. Esta disminución se debe, principalmente, al termino del reconocimiento del ingreso diferido de la cartera adquirida. Esta misma situación se refleja en el resultado acumulado al 30 de Junio de 2012 comparado con el mismo periodo del año anterior.

Otros ingresos/egresos de la operación (millones de pesos)	6 MESES		3 MESES		
	30 Jun. 2012	30 Jun. 2011	30 Jun. 2012	31 Mzo. 2012	30 Jun. 2011
Recuperación de la cartera de crédito	6	8	3	3	4
Ingreso diferido de la cartera de crédito adquirida	0	3	0	0	1
Otros productos	25	26	11	14	11
Otros gastos	0	0	0	0	0
Total de otros ingresos / egresos de la operación	31	37	14	17	16

Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios después de recuperaciones (neta), durante el segundo trimestre de 2012, se ubicó en \$9 millones, lo cual representa una disminución de \$1 millón respecto al mismo periodo del año pasado y de \$3 millones comparado con el trimestre anterior. Esta disminución se debió a un mejor comportamiento en la cartera.

En cuanto al resultado acumulado al 30 de Junio de 2012, este presenta una disminución de \$12 millones en comparación al mismo periodo del año anterior dada la mejora en la calidad de la cartera.

Estimación preventiva para riesgos crediticios (millones de pesos)	6 MESES		3 MESES		
	30 Jun. 2012	30 Jun. 2011	30 Jun. 2012	31 Mzo. 2012	30 Jun. 2011
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(26)	(40)	(11)	(15)	(14)
Recuperaciones (En otros ingresos/egresos de la operación)	6	8	2	3	4
Total estimación preventiva para riesgos crediticios (neta)	(20)	(32)	(9)	(12)	(10)

Gastos de Administración y Promoción

Durante el segundo trimestre de 2012 los gastos de administración se ubicaron en \$48 millones, una disminución de \$22 millones respecto al mismo periodo del año anterior y de \$3 millones contra el trimestre anterior. En ambos casos, la variación se presenta en menores de gastos por honorarios y de tecnología.

En el resultado acumulado al 30 de Junio de 2012, los gastos tuvieron una variación de \$46 millones, derivados, principalmente variación por la disminución del gasto por honorarios.

Gastos de Administración y Promoción (millones de pesos)	6 MESES		3 MESES		
	30 Jun. 2012	30 Jun. 2011	30 Jun. 2012	31 Mzo. 2012	30 Jun. 2011
Honorarios	(35)	(78)	(17)	(18)	(37)
Gastos de Promoción y Publicidad	(2)	(1)	(1)	(1)	(1)
Impuestos y derechos diversos	(1)	(1)	0	(1)	0
Gastos en tecnología	(8)	(7)	(3)	(5)	(4)
Depreciaciones	(5)	(6)	(3)	(2)	(3)
Amortizaciones	(4)	(10)	(2)	(2)	(4)
Otros gastos de administración y promoción	(42)	(40)	(21)	(21)	(20)
Beneficios directos a corto plazo	(2)	(2)	(1)	(1)	(1)
Total de gastos de administración y promoción	(99)	(145)	(48)	(51)	(70)

Impuestos

La variación del segundo trimestre de 2012 en comparación con el mismo periodo de 2011, se presenta principalmente en la valuación de la cobertura contratada para el préstamo que se tiene con la casa Matriz y al incremento de provisiones, en comparación con el trimestre anterior la variación se presenta en menores pérdidas fiscales y en la valuación de la cobertura.

Impuestos a la utilidad (millones de pesos)	6 MESES		3 MESES		
	30 Jun. 2012	30 Jun. 2011	30 Jun. 2012	31 Mzo. 2012	30 Jun. 2011
Impuestos a la utilidad causados	0	0	0	0	0
Impuestos a la utilidad diferidos	(3)	(15)	0	(2)	5
Total de impuestos a la utilidad	(3)	(15)	0	(2)	5

Balance General

Al 30 de junio de 2012, los activos totales se ubican en \$624 millones, \$36 millones ó 5 % menos que el mismo trimestre del año pasado y \$2 millones por debajo del trimestre anterior. Esta variación es una mezcla de un incremento en la posición de valores y bancos y una disminución en la cartera de crédito. variación

Los pasivos totales (excluyendo el Capital) al segundo trimestre de 2012 se ubican en \$299 millones, \$9 millones menores al mismo trimestre del año pasado y \$4 millones por debajo del trimestre anterior. variación

Cifras relevantes del Balance General (millones de pesos)	30 Jun. 2012	31 Mzo. 2012	30 Jun. 2011
Caja, bancos y valores	85	77	59
Cartera vigente	288	298	337
Cartera vencida	33	35	54
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(69)	(73)	(88)
Otros activos	287	289	298
Activo Total	624	626	660
Préstamos bancarios	248	237	253
Otros pasivos	51	66	55
Capital	325	323	352
Total Pasivo y Capital	624	626	660

Cartera Vigente

Al 30 de junio de 2012 la cartera de crédito total se ubicó en \$288 millones, de los cuales \$160 millones corresponden a la cartera vigente propia, \$128 millones a la cartera vigente adquirida. En comparación al mismo trimestre del año pasado la cartera de crédito total disminuyó en 49 millones o el 15%. Esta disminución proviene de los cobros recibidos sobre la cartera vigente adquirida.

Cartera de Crédito Vigente (millones de pesos)	30 Jun. 2012	31 Mzo. 2012	30 Jun. 2011
Cartera vigente propia tarjeta de crédito	160	159.4	152
Cartera vigente adquirida tarjeta de crédito	128	138.2	185
Cartera vigente Préstamos Personales	0	0	0
Total Cartera Vigente	288	298	337

Cartera Vencida

Al 30 de junio 2012, la cartera vencida se ubicó en \$33 millones, equivalente a una baja de \$21 millones o 39% en comparación con el mismo trimestre del año pasado y de \$2 millones ó 6% contra el trimestre anterior.

El índice de morosidad ha mejorado, estando en 10% al segundo trimestre, lo cual compara favorablemente con el 14% del mismo trimestre del año pasado y con el 11% del trimestre anterior.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Al 30 de junio de 2012 la estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en \$69 millones, mostrando una reducción de \$19 millones en comparación con el mismo periodo del año pasado y de \$4 millones con respecto al trimestre anterior.

El índice de cobertura de reservas sobre cartera vencida fue de 208%, el cual es superior al 162% del mismo trimestre del año pasado y muy similar al del trimestre anterior.

Cartera de Crédito Vencida (millones de pesos)	30 Jun. 2012	31 Mzo. 2012	30 Jun. 2011
Cartera de Crédito Vencida	33	35	54
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(69)	(73)	(88)
Cartera vencida neta (millones de pesos)	(36)	(38)	(34)
Cartera vencida bruta a cartera total	10%	11%	14%
Índice de cobertura de cartera vencida	208%	209%	162%

Préstamos bancarios

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

Préstamos bancarios (millones de pesos)	30 Jun. 2012	31 Mzo. 2012	30 Jun. 2011
Scotiabank, S. A.	-	-	250
The Bank of Nova Scotia	248	236	0
Intereses	1	1	3

La tasa de interes por el crédito con The Bank of Nova Scotia es en promedio del 4.49% (libor + 400 puntos base). Dicho prestamo incluye la compra de un derivado a efectos de cubrir el riesgo del tipo de cambio.

Otros pasivos

Al 30 de junio de 2012 los otros pasivos se ubicaron en \$51 millones, una disminución de \$4 millones o 7% respecto al mismo periodo del año pasado y de \$15 millones o 23% respecto del trimestre pasado.

Las variaciones se deben principalmente a la disminución de honorarios a una parte relacionada y a los costos de adquisición debido a una menor colocación de tarjetas de crédito.

Otros pasivos (millones de pesos)	30 Jun. 2012	31 Mzo. 2012	30 Jun. 2011
Honorarios	9	16	15
Gastos de tecnología	4	5	6
Costos de adquisición	3	3	11
Otras provisiones	21	19	19
Créditos diferidos y cobros anticipados	3	3	4
Derivados para fines de cobertura	10	19	-
Impuesto al valor agregado	1	1	-
Total otros pasivos	51	66	55

Capital Contable

El capital contable mostró una disminución de \$27 millones en el trimestre comparada con el mismo periodo del año anterior. La disminución deriva de los resultados de la institución en el periodo.

Capital Contable (millones de pesos)	
Segundo Trimestre 2012	325
Segundo Trimestre 2011	352

Para mayor información, comuníquese con:

Jesús Velasco Rodríguez (55) 5017 5004

jvelasco@scotiabank.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 micro finanzas 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, se llevan 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 30 de junio 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, 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 se 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 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 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 utilizarán los modelos de medición de 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 E. R.
RÍO USUMACINTA S/N COL. LA PRESITA CUAUTITLÁN IZCALLI, ESTADO DE MÉXICO C.P. 54763
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO 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	
DISPONIBILIDADES	0	PASIVOS BURSATILES	0
CUENTAS DE MARGEN	0	PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
INVERSIONES EN VALORES		De corto plazo	248
Títulos para negociar	0	De largo plazo	<u>0</u>
Títulos disponibles para la venta	0		248
Títulos conservados a vencimiento	<u>0</u>	COLATERALES VENDIDOS	
	0	Reportos (Saldo acreedor)	0
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	85	Derivados	0
		Otros colaterales vendidos	<u>0</u>
			0
DERIVADOS		DERIVADOS	
Con fines de negociación	0	Con fines de negociación	0
Con fines de cobertura	<u>0</u>	Con fines de cobertura	<u>10</u>
	0		10
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0
Créditos comerciales	0		
Actividad empresarial o comercial	0	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Entidades financieras	0	Impuesto a la utilidad por pagar	0
Entidades gubernamentales	<u>0</u>	Particip. trabajadores en las utilidades por pagar	10
Créditos de consumo	288	Aportaciones para futuros aumentos de capital	
Créditos a la vivienda	<u>0</u>	pendientes de formalizar	
	288	en asamblea de accionistas	0
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	288	Acreedores por liquidación de operaciones	0
		Acreedores por cuentas de margen	0
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0
Créditos comerciales	0	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>28</u>
Actividad empresarial o comercial	0		38
Entidades financieras	0	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0
Entidades gubernamentales	<u>0</u>		
Créditos de consumo	33	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0
Créditos a la vivienda	<u>0</u>		
	33	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	<u>3</u>
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	33		
CARTERA DE CRÉDITO	321	TOTAL PASIVO	<u>299</u>
(-) MENOS:			
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	<u>69</u>	CAPITAL CONTABLE	
	252	CAPITAL CONTRIBUIDO	
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	252	Capital social	384
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	Aportaciones para futuros aumentos de capital	
		formalizados en asamblea de accionistas	0
(-) MENOS:		Prima en venta de acciones	0
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	<u>0</u>	Obligaciones subordinadas en circulación	<u>0</u>
DERECHOS DE COBRO (NETO)	0		384
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	252	CAPITAL GANADO	
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	Reservas de capital	0
		Resultado de ejercicios anteriores	(55)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	8	Resultado por valuación de títulos disponibles	
		para la venta	0
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	0	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura	
		de flujos de efectivo	0
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	121	Efecto acumulado por conversión	0
		Resultado por tendencia de activos no monetarios	0
INVERSIONES PERMANENTES	0	Resultado neto	<u>(4)</u>
			(59)
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>325</u>
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	149	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>624</u>
OTROS ACTIVOS			
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	8		
Otros activos a corto y largo plazo	<u>1</u>		
	9		
TOTAL ACTIVO	<u>624</u>		

CUENTAS DE ORDEN

Avales otorgados	0
Activos y pasivos contingentes	1,279
Compromisos crediticios	188
Bienes en fideicomiso	0
Bienes en administración	0
Colaterales recibidos por la entidad	79
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	881

"El saldo histórico del Capital Social al 30 de Junio de 2012 es de \$384 millones"

"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.crediscotia.com.mx/portal/Inicio/Info_corporativa.html

<http://portal.bolsadefinanciamiento.cnbv.gob.mx/portal/Paginas/balances.pdf>

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 E. R.

NÚMERO USUMACINTA S/N COL. LA PRESITA CUAUTITLÁN IZCALLI, ESTADO DE MÉXICO C.P. 54763

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2012

(Cifras en millones)

Ingresos por intereses		93
Ingresos por arrendamiento operativo		0
Otros beneficios por arrendamiento		0
Gastos por intereses		(22)
Depreciación de bienes en arrendamiento operativo		0
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		0
MARGEN FINANCIERO		71
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(26)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		45
Comisiones y tarifas cobradas	37	
Comisiones y tarifas pagadas	(2)	
Resultado por intermediación	(13)	
Otros ingresos (egresos) de la operación	31	
Gastos de administración	(99)	(46)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		(1)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA UTILIDAD		(1)
Impuestos a la utilidad causados	0	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(3)	(3)
RESULTADO ANTES OPERACIONES DISCONTINUADAS		(4)
Operaciones discontinuadas		0
RESULTADO NETO		(4)

"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://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 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 MEXICO C.P 54763
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2012
 (Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	(4)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	5
Amortizaciones de activos intangibles	4
Estimación preventiva para riesgos crediticios	25
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	3
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	(28)
Resultado por valuación a valor razonable	14
	23
Actividades de operación:	
Cambio en deudores por reporto	(22)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(3)
Cambio en otros activos operativos	2
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	17
Cambio en otros pasivos operativos	(9)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(15)
Actividades de inversión:	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(3)
Cargos y créditos diferidos	(4)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(7)
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(3)
Efecto por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	3
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	0

“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 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 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://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

ESTADOS FINANCIEROS



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 VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO 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
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS						
Capitalización de resultados	(481)	0	0	481	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	(23)	23	0
Total	384	0	0	0	0	384
MOVIMIENTO INHERENTE AL RECONOCIMIENTO DE LA PÉRDIDA INTEGRAL						
Pérdida neta	0	0	0	0	(55)	(55)
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	384	0	0	0	(55)	329
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS						
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	(55)	55	0
Total	384	0	0	(55)	0	329
MOVIMIENTO INHERENTE AL RECONOCIMIENTO DE LA PÉRDIDA INTEGRAL						
Pérdida neta	0	0	0	0	(4)	(4)
Saldos al 31 de Marzo de 2012	384	0	0	(55)	(4)	325

"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://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 Auditoría Grupo

Elena Patricia Herrera Álvarez
Subdirectora de Contabilidad

ESTADOS FINANCIEROS

GLOBALCARD, S. A. DE C.V. SOFOM E. R.
RÍO USUMACINTA S/N COL. LA PRESITA CUAUTITLÁN IZCALLI, ESTADO DE MÉXICO C.P. 54763
BALANCE GENERAL
(Cifras en millones de pesos)

A C T I V O	JUN-12	MZO-12	JUN-11
DISPONIBILIDADES	0	3	5
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	85	74	54
DERIVADOS			
Con fines de cobertura	0	0	0
CARTERA DE CREDITO VIGENTE			
Créditos de consumo	288	298	337
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	288	298	337
CARTERA DE CREDITO VENCIDA			
Créditos comerciales	33	35	54
Créditos de consumo	33	35	54
CARTERA DE CRÉDITO	321	333	391
(-) MENOS:			
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	69	73	88
CARTERA DE CREDITO (NETO)	252	260	303
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0	0
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	252	260	303
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	8	7	12
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	121	122	120
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	149	149	152
OTROS ACTIVOS	9	11	14
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	8	10	12
Otros activos a corto y largo plazo	1	1	2
TOTAL ACTIVO	624	626	660
P A S I V O Y C A P I T A L			
PASIVOS BURSATILES			
PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	248	237	253
De corto plazo	248	237	253
DERIVADOS	10	19	0
Con fines de cobertura	10	19	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	38	44	51
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	10	10	10
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno			0
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	28	34	41
CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	3	3	4
TOTAL PASIVO	299	303	308
CAPITAL CONTABLE			
CAPITAL CONTRIBUIDO	384	384	383
Capital social	384	384	383
CAPITAL GANADO	(59)	(61)	(31)
Reservas de capital			
Resultado de ejercicios anteriores	(55)	(55)	0
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-	-	-
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	-	-	-
Resultado por tendencia de activos no monetarios	-	-	-
Resultado neto	(4)	(6)	(31)
TOTAL CAPITAL CONTABLE	325	323	352
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	624	626	660
CUENTAS DE ORDEN			
Activos y pasivos contingentes	1,279	1,239	1,066
Compromisos crediticios	188	179	520
Colaterales recibidos por la entidad	79	80	582
Otras cuentas de registro	881	871	562

GLOBALCARD, S. A. DE C.V. SOFOM E. R.
RÍO USUMACINTA S/N COL. LA PRESITA CUAUTITLÁN IZCALLI, ESTADO DE MÉXICO C.P. 54763
ESTADO DE RESULTADOS
(Cifras en millones de pesos)

	6 MESES		3 MESES		
	JUN-12	JUN-11	JUN-12	MAR-12	JUN-11
Ingresos por intereses	93	76	39	54	37
Gastos por intereses	(22)	(9)	(19)	(3)	(3)
MARGEN FINANCIERO	71	67	20	51	34
			0		
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(26)	(40)	(11)	(15)	(14)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	45	27	9	36	20
Comisiones y tarifas cobradas	37	38	20	17	18
Comisiones y tarifas pagadas	(2)	(4)	(1)	(1)	(3)
Resultado por intermediación	(13)	0	8	(22)	0
Otros ingresos (egresos) de la operación	31	38	14	17	16
Gastos de administración	(99)	(145)	(48)	(51)	(70)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	(1)	(46)	2	(4)	(19)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0	0	0	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA UTILIDAD	(1)	(46)	2	(4)	(19)
Impuestos a la utilidad causados	0	0	0	0	0
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(3)	15	0	(2)	5
RESULTADO ANTES OPERACIONES DISCONTINUADAS	(4)	(31)	2	(6)	(14)
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0
RESULTADO NETO	(4)	(31)	2	(6)	(14)

Indicadores financieros

Indicadores Financieros	30 Jun. 2012	31 Mzo. 2012
ROE (Utilidad neta anualizada / Capital contable)	(1.22)%	(2)%
ROA (Utilidad neta anualizada / Activo total)	(0.63)%	(0.96)%
MIN (Margen financiero ajustado por riesgos crediticios / Activos productivos)	12.10%	9.92%
Eficiencia Operativa (Gastos de administración y promoción / Activo total)	15.86%	8.14%
Índice de Morosidad (saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre/ Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre)	10%	11%
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida (saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre)	208.15%	209%
Capital Neto/ Activos sujetos a riesgo de crédito	51.38%	49.88%
Capital Neto/ Activos sujetos a riesgos totales	35.92%	39.54%
Liquidez (Activos líquidos / Pasivos líquidos)	1.39	2.06

Cartera de crédito y reservas

VARIACIONES DE CARTERA VENCIDA (millones de pesos)	
Saldo al 31 de marzo de 2012	35
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	19
Reestructuras	0
Recuperaciones	6
Castigos	15
Saldo al 30 de junio de 2012	33

VARIACIONES DE LAS ESTIMACIONES PREVENTIVAS PARA RIESGOS CREDITICIOS (millones de pesos)	
Saldo al 30 de marzo de 2012	73
Más: Creación de reservas	11
Menos: Liberaciones	
Castigos y quitas	15
Desliz cambiario	0
SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2012	69

Calificación de Cartera

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 30 de junio de 2012.

CALIFICACIÓN DE CARTERA AL 30 DE JUNIO DE 2012 (millones de pesos)		
	Valor de la cartera	Reservas preventivas
Exceptuada		
Calificada		
A1/A	5	0
A2		
B1/B	30	7
B2	213	19
B3		
C1/C	47	19
C2		
D	24	18
E	1	1
TOTAL	321	64

Reservas constituidas	5
Exceso (otras reservas)	69

Impuestos Diferidos

IMPUESTOS DIFERIDOS SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2012 (millones de pesos)	
Activo	
Pérdidas fiscales	99
Utilidad fiscal amortizada	(1)
Activo fijo y otros activos	14
Reservas de cartera crediticia	25
Provisiones de gastos	10
Valuación Forward	3
Subtotal	150
Pasivo	
Pagos anticipados y otros	1
Subtotal	1
EFFECTO NETO EN DIFERIDO	149

Operaciones de reporto

OPERACIONES DE REPORTO AL 30 DE JUNIO DE 2012 (millones de pesos)			
Emisor	Títulos	Plazo	Importe
Banco de Mexico	481,113	7	50
Banobras	24,088,473	3	24
Arrendadora y Soluciones de Negocio	4,133	3	0
Ford	107,535	3	11

Derivados y operaciones de cobertura

DERIVADOS Y OPERACIONES DE COBERTURA AL 30 DE JUNIO DE 2012 (millones de pesos)		
	Contratos adelantados	
	Posición	
	Activa	Pasiva
Con fines de negociación	-	-
Con fines de cobertura	0	(10)

MONTOS NOCIONALES EN OPERACIONES DERIVADAS AL 30 DE JUNIO DE 2012 (millones de pesos)	
Monto nocial moneda origen	18.5
Moneda origen	USD
Monto nocial valorizado en pesos (T. C. 13.4084)	248

Resultado por intermediación

RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN (millones de pesos)		
	Resultados del periodo por Valuación	Resultados del periodo por Compra - Venta
Operaciones con instrumentos derivados con fines de cobertura	13	-

Índice de Capitalización

REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (millones de pesos)			
	30 Jun. '12**	31 Mar. '12**	30 Jun. '11
CÓMPUTO			
Requerimiento de Capital Total	52.17	47.7	51.3
Capital Neto	234.27	235.8	256.8
Capital Básico	228.57	229.9	250.9
Capital Complementario	5.7	5.9	5.9
Sobrante o (Faltante) de Capital	182.09	188.1	205.5
ACTIVOS PONDERADOS EN RIESGO			
Activos por Riesgos de Mercado	93.3	15	8
Activos por Riesgo de Crédito	455.93	473	514
Activos por Riesgo Operacional	102.92	109	118
Activos por Faltantes de Capital en Filiales del Exterior	0	0	0
Activos por Riesgo Totales	652.15	596	641
COEFICIENTES (POR PORCENTAJES)			
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total	4.49	4.94	5.01
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	51.38	49.88	49.94
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	35.92	39.54	40.09
Capital Básico / Requerimiento de Capital Total	4.38	4.82	4.9
Capital Básico / Activos por Riesgo Totales	35.05	38.55	39.16
ICAP incluyendo activos por Riesgo oper. Sin considerar la 8ª. Transitoria	35.92	39.54	40.09

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

El Índice de Capitalización (ICAP) al 30 de junio de 2012 fue de 35.92%.

Conciliación de las NIF de México y Canadá

La pérdida neta de \$ 4 millones que reporta al finalizar el periodo del segundo trimestre (Ene-Jun) de 2012, es diferente a la pérdida preliminar de \$ 10.0 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 y la pérdida neta reportada de manera preliminar a BNS respecto del trimestre que terminó el 30 de junio de 2012.

CONCILIACIÓN DE LAS NIF DE MÉXICO Y CANADÁ (millones de pesos)	T2/12*
Resultado Neto bajo Mex Gaap	(4.0)
Cancelación del Crédito Diferido México	(0.1)
Diferencial Estimación preventiva para riesgos crediticios	1.5
Otros	(7.0)
Impuestos	(0.4)
Resultado neto Can Gaap	(10.0)
Pérdida Neta (en millones de dólares canadienses (T.C 13.0096 del 17 de julio 2012)	(0.76)

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 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, 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. 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, la institución 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)

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

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 Junio de 2012, la pérdida esperada sobre la cartera total de **Globalcard** fue 21.7% mientras que la pérdida no esperada promedio fue de 19.3% y la probabilidad de incumplimiento cerro en 21.6%.

La metodología para el cálculo de la pérdida esperada se basa en el modelo Logit de la C.N.B.V. 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 perdida no esperada se utiliza la herramienta CreditManager, desarrollada por RiskMetrics y la cual determina la pérdida no esperada con base en el cálculo del VaR al 99.9% de confianza.

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** el cual será presentado el Comité de Riesgos durante el Mes de Agosto 2012. 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, dónde se compara: el parámetro estimado para un determinado periodo con el parámetro realmente observado, 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 de PI se efectuó conforme la siguiente metodología:

1. Se calcula la probabilidad de incumplimiento para la cartera de Globalcard, dividiéndola en el portafolio administrado por Global Card, y el portafolio administrado por el Grupo Financiero.
2. Se compara la probabilidad estimada en un punto con la tasa de incumplimiento observada en el transcurso de los siguientes 12 meses.
3. La probabilidad de incumplimiento utilizada en la prueba de backtesting corresponde a la PI obtenida a partir del modelo regulatorio (metodología CNBV) y es comparada con la tasa de incumplimiento observada en 12 meses.

En caso de que los resultados estén fuera de los rangos de tolerancia predeterminados, es reportado al Comité de Riesgos.

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 donde 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 tasa de incumplimiento observada.

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

- Zona Verde: la estimación se ubica en el intervalo creado con una 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 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**, nos indica que la metodología del modelo sobreestima la probabilidad de incumplimiento tanto para el portafolio administrado por Globalcard como para el portafolio administrado por Scotiabank.

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

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** el cual será presentado al Comité de Riesgos durante el mes de Agosto 2012. Las pruebas de tensión para la probabilidad de incumplimiento, o probabilidad de Default (PD), de la cartera de crédito al menudeo **Globalcard** se realizan con base en la siguiente metodología:

Probabilidad de incumplimiento tensión (PI Stress): Con base en la matriz de transición de probabilidades de incumplimiento proporcionada por la CNBV, se determina el capital económico necesario para hacer frente a un incremento de 100% de la PI para cada uno de los elementos de la matriz.

Resultados: Pruebas de Tensión Probabilidad de Incumplimiento.

1. Con base en los resultados de la prueba de tensión realizada (Stress-test) para el portafolio de **Globalcard**, se concluye lo siguiente:
 - En caso de un incremento del 100% en la PI, los resultados (impactos) son:
 - Incremento del 6.2% del capital económico relacionado con el portafolio de **Globalcard** (Stand Alone).
 - Incremento del 8.8% del capital económico relacionado con el portafolio **Ex-SBM** (Adquirido).
 - Incremento de 16.7% del capital económico relacionado con el portafolio de **Préstamos Personales**.
2. Actualmente los indicadores de castigos muestran los siguientes niveles al cierre de Junio 2012:
 - 1.6% para el portafolio **Globalcard** (Stand Alone, incluyendo el portafolio viejo) y 1.4% para el portafolio ExSBM (Adquirido).

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 los flujos de efectivo en moneda nacional. Las cuales se basan en los siguientes supuestos:

1. Un decremento (igual a la probabilidad de incumplimiento) en los ingresos de GC. Por efectos de impago de tarjeta de Crédito.
2. Un decremento (igual a la probabilidad de incumplimiento) en los ingresos de GC. Por efectos de impago Préstamos Personales.
3. Incremento en los egresos de generado por el incremento de los intereses devengados por pago de la línea de crédito.

Pruebas de Predictibilidad (Back – Test)

El resultado de la prueba de Back Test será presentado al Comité de Riesgos durante su sesión correspondiente a Julio 2012, la cual consiste en determinar si la diferencia entre los Flujos reales y los flujos estimados superan un nivel de tolerancia establecido.

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

INFORMACIÓN ADICIONAL

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 junio de 2012, el monto global que percibieron en conjunto los Consejeros, por su asistencia al Consejo de Administración y diversos Comités ascendió a \$73mil.

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 2003-2006 1999-2003 1998-1999 1987-1998	DGA Riesgos y Crédito Grupo DGA en Entrenamiento DGA Plan Estrategia, Riesgos y Cumplimiento Apoyo a la Dir. Gral., DGA y Contralor Normativo Financiamiento Corporativo
Filiberto Aurelio Castro Navarro	Lic. en Finanzas	SCOTIABANK INVERLAT, S.A. CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V. SOFOM, E.R. CRÉDITO FAMILIAR, S.A. DE C.V. SOFOM, E.R.	2010-a la fecha 2001-2003 1996-2001	Director Ejecutivo Riesgo Menudeo Director de Riesgo 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