

# Reporte del Cuarto Trimestre 2012

## INDICADORES FINANCIEROS DEL CUARTO

TRIMESTRE Comparados con el mismo periodo del año anterior:

Cifras millones de pesos

EL TOTAL DE INGRESOS SE UBICÓ EN \$55 MILLONES COMPARADO CON \$ 65 MILLONES.

EL RESULTADO NETO FUE UNA PÉRDIDA DE \$9 MILLONES COMPARADO CON UNA PÉRDIDA DE \$13 MILLONES.

LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN FUERON \$55 MILLONES, IGUAL AL AÑO PASADO

EL NIVEL DE CAPITAL NETO FUE DE 34.33% COMPARADO CON 38.25%

LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS SE UBICÓ EN \$11 MILLONES COMPARADO CON \$20 MILLONES.

En el cuarto trimestre de 2012 **Globalcard** reporta un resultado negativo neto de \$9 millones de pesos

Globalcard

Indicadores Financieros y Operacionales seleccionados:

### 1 EFICIENCIA

- El índice de productividad del año se ubicó con un índice de 86% respecto al 96% del año pasado

### 2 TARJETA DE CRÉDITO:

- El índice de morosidad al cierre del periodo fue de 10%, con respecto a un 11% del año anterior.

### 3 NIVEL DE CAPITAL

- El índice de capital neto fue de 34.33% contra 38.25% del año pasado

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

**México, D.F., a 28 de febrero de 2013** – Globalcard anuncia los resultados del cuarto trimestre de 2012.

El resultado del cuarto trimestre de 2012 fue una pérdida de \$9 millones, comparada con una pérdida de \$13 millones del mismo periodo del año pasado y de \$6 millones en el trimestre inmediato anterior.

Los ingresos del cuarto trimestre se ubicaron en \$55 millones, lo cual representa una disminución de \$10 millones respecto al mismo periodo del año pasado y de \$5 respecto del trimestre inmediato anterior. La variación con respecto al año anterior se debe principalmente al reconocimiento de la fluctuación cambiaria de la línea de crédito obtenida en dolares para el fondeo y a la cobertura del crédito a través de un forward.

Los gastos de administración del cuarto trimestre de 2012 se ubicaron en \$55 millones, comparado con el mismo periodo de 2011 se mantuvo sin variación. Respecto del trimestre inmediato anterior se tuvo un incremento de \$4 millones derivado principalmente de gastos al personal que se pagan a través de una Institución relacionada.

La estimación preventiva para riesgos crediticios del cuarto trimestre de 2012 se ubica en \$11 millones, comparada con el mismo periodo del 2011, se tiene una disminución de \$9 millones derivado principalmente por la mejora en la calidad del portafolio y por una disminución en el saldo de la cartera. Respecto del trimestre anterior, se presenta una disminución de \$4 millones derivada de la misma situación.

En diciembre de 2012 se comenzó a colocar préstamos personales como parte de la estrategia de la empresa a través de alianzas con tiendas comerciales.

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.

La imagen comercial de Globalcard es "Financiera Crediscotia".

[www.crediscotia.com.mx](http://www.crediscotia.com.mx)

## Estado de resultados

En el cuarto trimestre de 2012, el resultado neto de Globalcard fue una pérdida de \$9 millones, una variación favorable de \$4 millones respecto a la pérdida registrada en el mismo periodo del año pasado debido principalmente a una mejora en la estimación preventiva para riesgos crediticios e impuestos diferidos y una variación desfavorable de \$3 millones respecto al trimestre anterior derivado principalmente a un incremento en gastos al personal pagados a una Institución relacionada.

El resultado neto acumulado al 31 de diciembre de 2012 es de una pérdida de \$19 millones, la cual comparada con la pérdida de \$55 millones del mismo periodo del año anterior representa un efecto favorable de \$36 millones, dicho efecto se debe principalmente a una disminución en el rubro de honorarios.

Cifras relevantes del Estado de Resultados (millones de pesos)	12 MESES		3 MESES		
	31 Dic. 2012	31 Dic. 2011	31 Dic. 2012	30 Sep. 2012	31 Dic. 2011
Ingresos por intereses	181	154	42	46	43
Gastos por intereses	(44)	(29)	(15)	(6)	(17)
<b>Margen financiero*</b>	<b>137</b>	<b>125</b>	<b>27</b>	<b>40</b>	<b>26</b>
Otros ingresos y egresos (neto)	101	140	28	20	39
<b>Ingresos</b>	<b>238</b>	<b>265</b>	<b>55</b>	<b>60</b>	<b>65</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(52)	(79)	(11)	(15)	(20)
<b>Total ingresos netos</b>	<b>186</b>	<b>186</b>	<b>44</b>	<b>45</b>	<b>45</b>
Gastos de administración	(205)	(255)	(55)	(51)	(55)
<b>Resultado antes de Impuestos</b>	<b>(19)</b>	<b>(69)</b>	<b>(11)</b>	<b>(6)</b>	<b>(10)</b>
Impuestos	0	14	2	0	(3)
<b>Resultado Neto</b>	<b>(19)</b>	<b>(55)</b>	<b>(9)</b>	<b>(6)</b>	<b>(13)</b>

\* Ver detalle en Análisis del Margen Financiero

## Margen financiero

Al 31 de diciembre 2012, el margen financiero fue de \$27 millones en el trimestre, un incremento de \$ 1 millón respecto al mismo periodo del año pasado y una disminución de \$13 millones respecto al trimestre anterior. Esta variación se debe principalmente al reconocimiento de la fluctuación cambiaria de la línea de crédito obtenida en dolares para el fondeo de la operación.

Con respecto al resultado acumulado a diciembre de 2012, se tiene un incremento de \$12 millones con respecto al mismo periodo del año anterior debido principalmente a un incremento de \$29 millones en créditos recibidos por el efecto en fluctuación en el tipo de cambio sobre un préstamo en dólares y una disminución en ingresos de la cartera de \$18 millones.

<b>Análisis del Margen Financiero</b> (millones de pesos)	<b>12 MESES</b>		<b>3 MESES</b>		
	<b>31 Dic. 2012</b>	<b>31 Dic. 2011</b>	<b>31 Dic. 2012</b>	<b>30 Sep. 2012</b>	<b>31 Dic. 2011</b>
Cartera	126	144	30	32	34
Inversiones	3	2	1	1	1
Créditos Recibidos	8	(21)	(4)	7	(9)
<b>Total del Margen Financiero</b>	<b>137</b>	<b>125</b>	<b>27</b>	<b>40</b>	<b>26</b>

### Otros Ingresos

Los otros ingresos y gastos (neto), se ubicaron en \$28 millones al cuarto trimestre de 2012, una disminución de \$11 millones respecto al mismo periodo del año pasado y un incremento de \$8 millones respecto al trimestre anterior siendo la principal causa en la variación el resultado por intermediación que se obtiene de un derivado con fines de cobertura del crédito en dólares.

Con respecto al resultado acumulado a diciembre de 2012, se tiene una disminución de \$39 millones con respecto al mismo periodo del año anterior debido principalmente, a la valuación de un derivado con fines de cobertura del crédito en dólares que se tiene.

<b>Otros Ingresos</b> (millones de pesos)	<b>12 MESES</b>		<b>3 MESES</b>		
	<b>31 Dic. 2012</b>	<b>31 Dic. 2011</b>	<b>31 Dic. 2012</b>	<b>30 Sep. 2012</b>	<b>31 Dic. 2011</b>
Comisiones y tarifas cobradas y pagadas (neto)	65	67	12	17	17
Resultado por intermediación	(26)	3	(1)	(12)	3
Otros ingresos (egresos) de la operación	62	70	17	15	19
<b>Total de Otros Ingresos</b>	<b>101</b>	<b>140</b>	<b>28</b>	<b>20</b>	<b>39</b>

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

Las comisiones y tarifas (netas), se ubicaron en \$12 millones al cuarto trimestre de 2012, una disminución de \$ 5 millones respecto al mismo periodo del año pasado y una disminución de \$ 5 millones con respecto al trimestre anterior debido principalmente a una disminución en otros ingresos por comisiones recibidas de una Institución relacionada.

Con respecto al resultado acumulado al 31 de Diciembre de 2012 se tiene una disminución de \$2 millones con respecto al mismo periodo del año pasado.

Comisiones y tarifas cobradas y pagadas (netas) (millones de pesos)	12 MESES		3 MESES		
	31 Dic. 2012	31 Dic. 2011	31 Dic. 2012	30 Sep. 2012	31 Dic. 2011
Primera anualidad y subsecuentes de tarjeta de crédito	20	21	5	5	5
Otros créditos de consumo	33	40	8	8	10
Otras comisiones y tarifas cobradas	15	17	0	5	6
Préstamos recibidos	0	(8)	0	0	(3)
Otras comisiones y tarifas pagadas	(3)	(3)	(1)	(1)	(1)
<b>Total de comisiones y tarifas (netas)</b>	<b>65</b>	<b>67</b>	<b>12</b>	<b>17</b>	<b>17</b>

### Otros ingresos / egresos de la operación

Los otros ingresos y gastos de la operación, se ubicaron en \$17 millones en el cuarto trimestre de 2012, una disminución de \$2 millones con respecto al mismo periodo del año pasado y un incremento de \$2 millones respecto al trimestre anterior.

Con respecto al resultado acumulado al 31 de diciembre de 2012 se tiene una disminución de \$8 millones con respecto al mismo periodo del año pasado debido principalmente a una menor recuperación en la cartera.

Otros ingresos/egresos de la operación (millones de pesos)	12 MESES		3 MESES		
	31 Dic. 2012	31 Dic. 2011	31 Dic. 2012	30 Sep. 2012	31 Dic. 2011
Recuperación de la cartera de crédito	10	16	2	2	5
Ingreso diferido de la cartera de crédito adquirida	0	3	0	0	0
Otros productos	53	52	15	13	14
Otros gastos	(1)	(1)	0	0	0
<b>Total de otros ingresos / egresos de la operación</b>	<b>62</b>	<b>70</b>	<b>17</b>	<b>15</b>	<b>19</b>

### Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios, durante el cuarto trimestre de 2012, se ubicó en \$11 millones, lo cual representa una disminución de \$9 millones respecto al mismo periodo del año pasado debido principalmente a un mejor comportamiento en la cartera y de \$4 millones respecto del trimestre anterior, derivado de la misma situación.

En cuanto al resultado acumulado al 31 de diciembre de 2012, este presenta una disminución de \$27 millones en comparación al mismo periodo del año anterior debido a una mejora en la calidad de la cartera y a una disminución en el saldo de la cartera.

Estimación preventiva para riesgos crediticios (millones de pesos)	12 MESES		3 MESES		
	31 Dic. 2012	31 Dic. 2011	31 Dic. 2012	30 Sep. 2012	31 Dic. 2011
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(52)	(79)	(11)	(15)	(20)
<b>Total estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	<b>(52)</b>	<b>(79)</b>	<b>(11)</b>	<b>(15)</b>	<b>(20)</b>

### Gastos de Administración y Promoción

Durante el cuarto trimestre de 2012 los gastos de administración se ubicaron en \$55 millones, sin variación con respecto al mismo periodo del año anterior y un incremento de \$4 millones con respecto al trimestre anterior debido principalmente por gastos al personal que se pagan a través de una Institución relacionada.

En el resultado acumulado al 31 de diciembre de 2012 los gastos representan una disminución de \$50 millones con respecto al mismo periodo del año anterior, esto debido principalmente a una disminución en el rubro de honorarios que se le pagan a una Institución relacionada.

Gastos de Administración y Promoción (millones de pesos)	12 MESES		3 MESES		
	31 Dic. 2012	31 Dic. 2011	31 Dic. 2012	30 Sep. 2012	31 Dic. 2011
Honorarios	(75)	(117)	(22)	(18)	(21)
Gastos de Promoción y Publicidad	(6)	(3)	(1)	(3)	(1)
Impuestos y derechos diversos	(2)	(2)	0	(1)	0
Gastos en tecnología	(17)	(14)	(4)	(5)	(3)
Depreciaciones	(8)	(12)	(2)	(2)	(3)
Amortizaciones	(11)	(16)	(3)	(3)	(2)
Otros gastos de administración	(80)	(85)	(20)	(18)	(22)
Beneficios directos a corto plazo	(6)	(6)	(3)	(1)	(3)
<b>Total de gastos de administración y promoción</b>	<b>(205)</b>	<b>(255)</b>	<b>(55)</b>	<b>(51)</b>	<b>(55)</b>

**Impuestos**

La variación al cuarto trimestre de 2012 en comparación con el mismo periodo de 2011, se presenta principalmente en el incremento de las pérdidas fiscales y en las reservas que se generaron durante el ejercicio, en comparación con el trimestre anterior la variación se presenta en el incremento de la pérdida fiscal del ejercicio y en la valuación de la cobertura.

<b>Impuestos a la utilidad</b> (millones de pesos)	<b>12 MESES</b>		<b>3 MESES</b>		
	<b>31 Dic. 2012</b>	<b>31 Dic. 2011</b>	<b>31 Dic. 2012</b>	<b>30 Sep. 2012</b>	<b>31 Dic. 2011</b>
Impuestos a la utilidad diferidos	0	14	2	0	(3)
<b>Total de impuestos a la utilidad</b>	<b>0</b>	<b>14</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>(3)</b>

## Balance General

Al 31 de diciembre de 2012, los activos totales se ubican en \$598 millones, \$40 millones ó 6.2% menos que el mismo trimestre del año pasado debido principalmente por una disminución en la cartera vigente y \$27 millones por debajo del trimestre anterior.

Los pasivos totales al cuarto trimestre de 2012 se ubican en \$289 millones, \$20 millones por abajo del mismo trimestre del año pasado y de \$17 millones abajo del trimestre anterior derivado principalmente a la variación en la valuación del derivado por cobertura cambiaria que se tiene por un préstamo en dólares.

<b>Cifras relevantes del Balance General</b> (millones de pesos)	<b>31 Dic. 2012</b>	<b>30 Sep. 2012</b>	<b>31 Dic. 2011</b>
Caja, bancos y valores	80	94	69
Cartera vigente	269	282	314
Cartera vencida	29	32	39
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(66)	(69)	(78)
Otros activos	286	286	294
<b>Activo Total</b>	<b>598</b>	<b>625</b>	<b>638</b>
Préstamos bancarios	240	239	259
Otros pasivos	49	67	50
Capital	309	319	329
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>598</b>	<b>625</b>	<b>638</b>

## Cartera Vigente

Al 31 de diciembre de 2012 la cartera de crédito total se ubicó en \$269 millones, de los cuales \$160 millones corresponden a la cartera vigente propia, \$109 millones a la cartera vigente adquirida. En comparación al mismo trimestre del año pasado la cartera de crédito total disminuyó en 45 millones o el 14.3%. Esta disminución proviene de una recuperación en la cartera adquirida a través de los cobros la cual ya no se vuelve activar.

<b>Cartera de Crédito Vigente</b> (millones de pesos)	<b>31 Dic. 2012</b>	<b>30 Sep. 2012</b>	<b>31 Dic. 2011</b>
Cartera vigente propia tarjeta de crédito	160	163	162
Cartera vigente adquirida tarjeta de crédito	109	119	152
<b>Total Cartera Vigente</b>	<b>269</b>	<b>282</b>	<b>314</b>

### Cartera Vencida

Al 31 de diciembre 2012, la cartera vencida se ubicó en \$29 millones, equivalente a una baja de \$10 millones o 25.6% en comparación con el mismo trimestre del año pasado y de \$3 millones ó 9.3% contra el trimestre anterior.

El índice de morosidad ha mejorado, estando en 10% al cuarto trimestre, lo cual compara favorablemente con el 11% del mismo trimestre del año pasado y se mantiene sin variación con respecto al trimestre anterior.

<b>Cartera de Crédito Vencida</b> (millones de pesos)	<b>31 Dic. 2012</b>	<b>30 Sep. 2012</b>	<b>31 Dic. 2011</b>
Cartera vencida propia tarjeta de crédito	20	19	21
Cartera vencida adquirida tarjeta de crédito	9	13	18
<b>Total Cartera Vencida</b>	<b>29</b>	<b>32</b>	<b>39</b>

### Estimación preventiva para riesgos crediticios

Al 31 de diciembre de 2012 la estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en \$66 millones, mostrando una reducción de \$12 millones en comparación con el mismo periodo del año pasado y de \$3 millones ó 4.3% contra el trimestre anterior.

El índice de cobertura de reservas sobre cartera vencida fue de 227%, el cual es superior al 201% del mismo trimestre del año pasado y al 217% del trimestre anterior.

<b>Cartera de Crédito Vencida</b> (millones de pesos)	<b>31 Dic. 2012</b>	<b>30 Sep. 2012</b>	<b>31 Dic. 2011</b>
Cartera de Crédito Vencida	29	32	39
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(66)	(69)	(78)
<b>Cartera vencida neta</b> (millones de pesos)	<b>(37)</b>	<b>(37)</b>	<b>(39)</b>
Cartera vencida bruta a cartera total	10%	10%	11%
Índice de cobertura de cartera vencida	227%	217%	201%



### Préstamos bancarios

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

<b>Préstamos bancarios</b> (millones de pesos)	<b>31 Dic. 2012</b>	<b>30 Sep. 2012</b>	<b>31 Dic. 2011</b>
The Bank of Nova Scotia	239	238	258
Intereses	1	1	1

La tasa de interés por el crédito con The Bank of Nova Scotia a diciembre de 2012 fue de 4.2% (libor + 400 puntos base). Dicho préstamo incluye la compra de un derivado a efectos de cubrir el riesgo del tipo de cambio.

### Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2012 los otros pasivos se ubicaron en \$49 millones, una disminución de \$1 millón o 2% respecto al mismo periodo del año pasado y de \$18 millones o 26.8% respecto del trimestre pasado.

Las variaciones se deben principalmente a la valuación del derivado contratado para fines de cobertura por un préstamo contratado en dólares.

<b>Otros pasivos</b> (millones de pesos)	<b>31 Dic. 2012</b>	<b>30 Sep. 2012</b>	<b>31 Dic. 2011</b>
Honorarios	11	9	11
Gastos de tecnología	8	7	7
Costos de adquisición	6	5	8
Otras provisiones	22	20	20
Créditos diferidos y cobros anticipados	2	3	3
Derivados para fines de cobertura	0	22	0
Impuesto al valor agregado	0	1	1
<b>Total otros pasivos</b>	<b>49</b>	<b>67</b>	<b>50</b>

**Capital Contable**

El capital contable mostró una disminución de \$ 20 millones en el trimestre comparada con el mismo periodo del año anterior. La disminución deriva de los resultados de la institución en el periodo.

<b>Capital Contable</b> (millones de pesos)	
Cuarto Trimestre 2012	309
Cuarto Trimestre 2011	329

**Para mayor información, comuníquese con:**

Jesús Velasco Rodríguez (55) 5017 5004

[jvelasco@scotiabank.com.mx](mailto: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.

- En el tercer trimestre de 2012, se formalizó a través de una carta de intención, la primera alianza comercial con una tienda departamental para promover el crédito con sus clientes, se espera iniciar operaciones el 4º trimestre de 2012.

### 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 septiembre 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 delinean 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 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.



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 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(Cifras en millones de pesos)

A C T I V O		P A S I V O Y C A P I T A L	
<b>DISPONIBILIDADES</b>	0	<b>PASIVOS BURSÁTILES</b>	0
<b>CUENTAS DE MARGEN</b>	0	<b>PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>		De corto plazo	240
Títulos para negociar	0	De largo plazo	0
Títulos disponibles para la venta	0		240
Títulos conservados a vencimiento	0	<b>COLATERALES VENDIDOS</b>	
<b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>	80	Reportos (Saldo acreedor)	0
<b>DERIVADOS</b>		Derivados	0
Con fines de negociación	0	Otros colaterales vendidos	0
Con fines de cobertura	0	<b>DERIVADOS</b>	
<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	0	Con fines de negociación	0
<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>		Con fines de cobertura	0
Créditos comerciales	0	<b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>	0
Actividad empresarial o comercial	0	<b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0
Entidades financieras	0	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	
Entidades gubernamentales	0	Impuesto a la utilidad por pagar	0
Créditos de consumo	269	Particip. trabajadores en las utilidades por pagar	10
Créditos a la vivienda	0	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar en asamblea de accionistas	0
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	269	Acreedores por liquidación de operaciones	0
<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>		Acreedores por cuentas de margen	0
Créditos comerciales	0	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0
Actividad empresarial o comercial	0	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	36
Entidades financieras	0	<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>	0
Entidades gubernamentales	0	<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	0
Créditos de consumo	29	<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	3
Créditos a la vivienda	0	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>289</b>
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	29	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	
<b>CARTERA DE CRÉDITO</b>	298	<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	
(-) MENOS:		Capital social	384
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	66	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados en asamblea de accionistas	0
<b>CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	232	Prima en venta de acciones	0
<b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS</b>	0	Obligaciones subordinadas en circulación	0
(-) MENOS:		<b>CAPITAL GANADO</b>	
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	Reservas de capital	0
<b>DERECHOS DE COBRO (NETO)</b>	0	Resultado de ejercicios anteriores	(56)
<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	232	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0
<b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>	0	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	7	Efecto acumulado por conversión	0
<b>BIENES ADJUDICADOS (NETO)</b>	0	Resultado por tendencia de activos no monetarios	0
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	118	Resultado neto	(19)
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	0	<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>309</b>
<b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	0	<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>598</b>
<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	151		
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	9		
Otros activos a corto y largo plazo	1		
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>598</b>		
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>			
Avales otorgados	0		
Activos y pasivos contingentes	858		
Compromisos crediticios	185		
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	902		

"El saldo histórico del Capital Social al 31 de Diciembre de 2012 es de \$384 millones de pesos"

"El presente balance general se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades financieras de objeto limitado, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por la décima cuarta de las "Reglas generales a que deberán sujetarse las sociedades a que se refiere la fracción IV del artículo 103 de la Ley de Instituciones de Crédito", publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 19 de diciembre de 2005, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones 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/ista/info\\_corporativa.html](http://www.credito.com.mx/portal/ista/info_corporativa.html)

<http://portal.fidodentormacion.cnbf.gob.mx/sof/01/Phjms/boletstadia.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 E. R.

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 DICIEMBRE DE 2012

(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		181
Ingresos por arrendamiento operativo		0
Otros beneficios por arrendamiento		0
Gastos por intereses		(44)
Depreciación de bienes en arrendamiento operativo		0
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		0
<b>MARGEN FINANCIERO</b>		<b>137</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(52)
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>		<b>85</b>
Comisiones y tarifas cobradas	69	
Comisiones y tarifas pagadas	(4)	
Resultado por intermediación	(26)	
Otros ingresos (egresos) de la operación	62	
Gastos de administración	(205)	(104)
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>		<b>(19)</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		0
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA UTILIDAD</b>		<b>(19)</b>
Impuestos a la utilidad causados	0	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	0	0
<b>RESULTADO ANTES OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>		<b>(19)</b>
Operaciones discontinuadas		0
<b>RESULTADO NETO</b>		<b>(19)</b>

"El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades financieras de objeto limitado, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por la décima cuarta de las "Reglas generales a que deberán sujetarse las sociedades a que se refiere la fracción IV del artículo 103 de la Ley de Instituciones de Crédito", publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 19 de diciembre de 2005, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones 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/sofo/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 FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
 (Cifras en millones de pesos)

<b>Resultado neto</b>	(19)
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	8
Amortizaciones de activos intangibles	11
Estimación preventiva para riesgos crediticios	52
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	0
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	(51)
Resultado por valuación a valor razonable	26
	46
<b>Actividades de operación:</b>	
Cambio en deudores por reporto	(16)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(10)
Cambio en derivados (activo)	(23)
Cambio en otros activos operativos	3
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	33
Cambio en otros pasivos operativos	(1)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(14)
<b>Actividades de inversión:</b>	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(4)
Cargos y créditos diferidos	(12)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(16)
<b>Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	(3)
<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>	0

“El presente estado de flujos de efectivo se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades financieras de objeto limitado, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por la décima cuarta de las “Reglas generales a que deberán sujetarse las sociedades a que se refiere la fracción IV del artículo 103 de la Ley de Instituciones de Crédito”, publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 19 de diciembre de 2005, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas todas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones 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 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 VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 AL 31 DE DICIEMBRE 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	
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2011</b>	<b>384</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	(56)	<b>328</b>
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS</b>						
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	(56)	56	0
<b>Total</b>	<b>384</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	(56)	<b>0</b>	<b>328</b>
<b>MOVIMIENTO INHERENTE AL RECONOCIMIENTO DE LA PÉRDIDA INTEGRAL</b>						
Pérdida neta	0	0	0	0	(19)	(19)
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2012</b>	<b>384</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	(56)	(19)	<b>309</b>

“El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades financieras de objeto limitado, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por la décima cuarta de las “Reglas generales a que deberán sujetarse las sociedades a que se refiere la fracción IV del artículo 103 de la Ley de Instituciones de Crédito”, publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 19 de diciembre de 2005, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones 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  
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	DIC 12	SEP 12	DIC -11
<b>DISPONIBILIDADES</b>	-	-	3
<b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>	80	94	63
<b>DERIVADOS</b>	-	-	3
Con fines de cobertura	-	-	3
<b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	269	282	314
Créditos de consumo	269	282	314
<b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	29	32	39
Créditos de consumo	29	32	39
<b>CARTERA DE CRÉDITO</b>	298	314	353
<b>(-) ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>	66	69	78
<b>CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	232	245	275
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)</b>	7	11	10
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)</b>	118	119	123
<b>IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)</b>	151	149	152
<b>OTROS ACTIVOS</b>	10	7	9
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u>598</u>	<u>625</u>	<u>638</u>
<b>P A S I V O Y C A P I T A L</b>			
<b>PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	240	239	259
De corto plazo	240	239	259
<b>DERIVADOS</b>	-	22	-
Con fines de cobertura	-	22	-
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	46	42	47
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	10	10	10
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	36	32	37
<b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>	3	3	3
<b>TOTAL PASIVO</b>	<u>289</u>	<u>306</u>	<u>309</u>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	384	384	384
Capital social	384	384	384
<b>CAPITAL GANADO</b>	(74)	(65)	(55)
Reservas de capital	-	-	-
Resultado de ejercicios anteriores	(56)	(55)	-
Resultado neto	(19)	(10)	(55)
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<u>309</u>	<u>319</u>	<u>329</u>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<u>598</u>	<u>625</u>	<u>638</u>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>			
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	-	-	-
Activos y Pasivos Contingentes	858	1,304	1,162
Compromisos Crediticios	185	184	196
Colaterales recibidos por la entidad	80	94	63
Otras cuentas de registro	902	891	866

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)

	12 MESES		3 MESES		
	Dic 12	Dic 11	Dic 12	Sep 12	Dic 11
Ingresos por intereses	181	154	42	46	43
Gastos por intereses	(44)	(29)	(15)	(6)	(17)
<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>137</b>	<b>125</b>	<b>27</b>	<b>40</b>	<b>26</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(52)	(79)	(11)	(15)	(20)
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>	<b>85</b>	<b>46</b>	<b>16</b>	<b>25</b>	<b>6</b>
Comisiones y tarifas cobradas	69	78	14	18	21
Comisiones y tarifas pagadas	(4)	(11)	(1)	(1)	(4)
Resultado por intermediación	(26)	3	(1)	(12)	3
Otros ingresos (egresos) de la operación	62	70	16	15	19
Gastos de administración	(205)	(255)	(55)	(51)	(55)
<b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>	<b>(19)</b>	<b>(69)</b>	<b>(11)</b>	<b>(6)</b>	<b>(10)</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0	0	0	0
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA UTILIDAD</b>	<b>(19)</b>	<b>(69)</b>	<b>(11)</b>	<b>(6)</b>	<b>(10)</b>
Impuestos a la utilidad causados	0	0	0	0	0
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	0	14	2	0	(3)
<b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES</b>	<b>(19)</b>	<b>(55)</b>	<b>(9)</b>	<b>(6)</b>	<b>(13)</b>
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>(19)</b>	<b>(55)</b>	<b>(9)</b>	<b>(6)</b>	<b>(13)</b>

## Indicadores financieros

Indicadores Financieros	31 Dic. 2012	30 Sep. 2012
<b>ROE</b> (Resultado neto anualizado / Capital contable)	(6.27)%	(3.27)%
<b>ROA</b> (Resultado neto anualizado / Activo total)	(3.24)%	(1.66)%
<b>MIN</b> (Margen financiero ajustado por riesgos crediticios / Activos productivos)	24.47%	18.48%
<b>Eficiencia Operativa</b> (Gastos de administración y promoción / Activo total)	34.29%	24.02%
<b>Índice de Morosidad</b> (saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre/ Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre)	10%	10%
<b>Índice de cobertura de cartera de crédito vencida</b> (saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre)	227%	217%
<b>Capital Neto/ Activos sujetos a riesgo de crédito</b>	48.83%	51.39%
<b>Capital Neto/ Activos sujetos a riesgos totales</b>	34.33%	36.31%
<b>Liquidez</b> (Activos líquidos / Pasivos líquidos)	2.07	1.10

## Cartera de crédito y reservas

VARIACIONES DE CARTERA VENCIDA (millones de pesos)	
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2012</b>	<b>32</b>
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	13
Reestructuras	0
Recuperaciones	2
Castigos	14
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>29</b>

<b>VARIACIONES DE LAS ESTIMACIONES PREVENTIVAS PARA RIESGOS CREDITICIOS</b> (millones de pesos)	
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2012</b>	<b>69</b>
Más: Creación de reservas	<b>11</b>
Menos: Liberaciones	<b>0</b>
Castigos y quitas	<b>(14)</b>
Desliz cambiario	<b>0</b>
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012</b>	<b>66</b>

### 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 31 de diciembre de 2012.

<b>CALIFICACIÓN DE CARTERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012</b> (millones de pesos)		
	<b>Valor de la cartera</b>	<b>Reservas preventivas</b>
Exceptuada		
Calificada		
A1/A	4	0
A2	0	0
B1/B	32	6
B2	187	17
B3	0	0
C1/C	47	20
C2	0	0
D	25	18
E	1	1
<b>TOTAL</b>	<b>296</b>	<b>62</b>

Exceso (otras reservas)	4
<b>Reservas constituidas</b>	<b>66</b>

## Impuestos Diferidos

<b>IMPUESTOS DIFERIDOS SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012</b> (millones de pesos)	
<b>Activo</b>	
Pérdidas fiscales	99
Utilidad fiscal amortizada	5
Activo fijo y otros activos	13
Reservas de cartera crediticia	24
Provisiones de gastos	11
Valuación Forward	0
<b>Subtotal</b>	<b>152</b>
<b>Pasivo</b>	
Pagos anticipados y otros	1
<b>Subtotal</b>	<b>1</b>
<b>EFFECTO NETO EN DIFERIDO</b>	<b>151</b>

**Operaciones de reporto**

<b>OPERACIONES DE REPORTO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012</b> (millones de pesos)			
<b>Emisor</b>	<b>Títulos</b>	<b>Plazo</b>	<b>Importe</b>
I.P.A.B	688,674	2	68
Banco de México	80,946	2	12

**Derivados y operaciones de cobertura**

<b>DERIVADOS Y OPERACIONES DE COBERTURA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012</b> (millones de pesos)		
	<b>Contratos adelantados</b>	
	Posición	
	Activa	Pasiva
Con fines de negociación	0	0
Con fines de cobertura	0	0.1

<b>MONTOS NOCIONALES EN OPERACIONES DERIVADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012</b> (millones de pesos)	
Monto nacional moneda origen	18.5
Moneda origen	USD
Monto nacional valorizado en pesos (T. C. 12.9658)	246

**Resultado por intermediación**

<b>RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN</b> (millones de pesos)		
	Resultados del periodo por Valuación	Resultados del periodo por Compra - Venta
Operaciones con instrumentos derivados con fines de cobertura	26	0



## Índice de Capitalización

REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (millones de pesos)			
	31 Dic. '12	30 Sep. '12	31 Dic. '11
<b>CÓMPUTO</b>			
Requerimiento de Capital Total	48.21	51.12	48.6
Capital Neto	206.86	229.66	232.4
Capital Básico	203.74	226.40	226.4
Capital Complementario	3.11	3.2	6.0
Sobrante o (Faltante) de Capital	158.65	178.54	183.8
<b>ACTIVOS PONDERADOS EN RIESGO</b>			
Activos por Riesgos de Mercado	89.37	92.2	18
Activos por Riesgo de Crédito	423.58	451.59	478
Activos por Riesgo Operacional	89.66	95.24	111
Activos por Faltantes de Capital en Filiales del Exterior	0	0	0
Activos por Riesgo Totales	602.61	639.10	607
<b>COEFICIENTES (POR PORCENTAJES)</b>			
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total	4.29	4.49	4.78
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	48.83	50.86	48.60
<b>Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)</b>	<b>34.33</b>	<b>35.94</b>	<b>38.25</b>
Capital Básico / Requerimiento de Capital Total	4.23	4.43	4.66
Capital Básico / Activos por Riesgo Totales	33.81	35.43	37.27
ICAP incluyendo activos por Riesgo oper. Sin considerar la 8ª. Transitoria	34.33	35.94	38.25

El Índice de Capitalización (ICAP) al 31 de diciembre de 2012 fue de 34.33%.

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

La pérdida neta de \$19 millones que reporta al finalizar el periodo del cuarto trimestre (Ene-Dic) de 2012, es diferente a la pérdida preliminar generada en la conciliación México y Canadá, 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 las pérdidas netas México - Canadá para la conciliación del trimestre que terminó el 31 de diciembre de 2012.

<b>CONCILIACIÓN DE LAS NIF DE MÉXICO Y CANADÁ</b> (millones de pesos)	<b>T4/12*</b>
<b>Resultado Neto bajo Mex Gaap</b>	<b>(19)</b>
Cancelación del Crédito Diferido México	(0.1)
Diferencial Estimación preventiva para riesgos crediticios	(0.3)
Otros	(0.8)
Impuestos	0.2
<b>Resultado neto Can Gaap</b>	<b>(20)</b>
<b>Pérdida Neta (en millones de dólares canadienses (T.C 12.9658 del 1 de enero de 2013)</b>	<b>(1.54)</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. Asimismo, 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 sobre la desviación y el plan de 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 mismo que sesiona de manera mensual.

El Comité de Riesgos es responsable de aprobar las facultades de funcionarios, cambios a políticas, campañas especiales así como evaluar los riesgos y las áreas de oportunidad de **Globalcard**.

Adicionalmente, las Pruebas de Tensión (Stress Test) y las pruebas de Predictibilidad (Backtesting) son reportadas al Comité de Riesgos de manera periódica junto con las características de los

Productos 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 tanto con los objetivos como con los 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 garantizar la existencia de congruencia entre los objetivos, lineamientos, políticas e infraestructura de apoyo.

### 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 variables contenidas en el Reporte de Crédito de la sociedad de información crediticia.

### 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 92 del Apartado B, 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.

### Provisiones Preventivas

Mediante procesos mensuales, a la Cartera calificada se le calcula para cada estrato el monto de reservas preventivas correspondientes y acordes a la probabilidad de incumplimiento y al porcentaje de severidad de la pérdida. Lo anterior conforme a lo señalado en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las instituciones de Crédito, en el Capítulo V, Artículo 90, Fracciones II y III.

### 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.

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 Diciembre de 2012, la pérdida esperada sobre la cartera total de **Globalcard** disminuyó de 10.89% (Septiembre 2012) a 9.96% mientras que la pérdida no esperada pasó de 11.61% (Septiembre 2012) a 10.98%; la probabilidad de incumplimiento incremento en 1% pasando de 22% a 23.0%, para el portafolio conformado por tarjetas de crédito, mientras que el portafolio de préstamos personales cerró en Diciembre con una probabilidad de incumplimiento de 22%, reflejando un aumento de 12% con respecto al mes de Septiembre.

El resultado respectivo a la tarjeta de crédito se soporta principalmente por un decremento en cartera vencida y un factor estacional generado por la alta liquidez del periodo. Por otro lado, la cartera de préstamos personales presenta mayores fluctuaciones (volatilidad) por el comportamiento de los participantes, esto debido a su reciente creación y al bajo número de créditos. Préstamos personales representa el 0.05% de la cartera total de Global Card.

La herramienta utilizada para el cálculo de la pérdida esperada es el aplicativo denominado “CreditManager” desarrollado por “CreditMetrics”. Este modelo parte del supuesto que el valor de mercado de un Bono o su probabilidad de incumplimiento pueden derivarse utilizando el valor de los activos de la compañía emisor del bono. Los parámetros: PI (probabilidad de Incumplimiento), SP (Severidad de la Perdida) y EI (Exposición al Incumplimiento) son utilizados para el cálculo de Reservas dada la exposición crediticia de **Globalcard**, utilizando 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.

Para el cálculo de la pérdida no esperada se utiliza la herramienta CreditManager, desarrollada por RiskMetrics la cual determina este indicador 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 de Administración Integral de Riesgos (UAIR) de **Globalcard**. Al menos 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 Backtest 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 la precisión del modelo estándar de cálculo de probabilidad de incumplimiento.
- 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 **Globalcard**, 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, esto se reporta al Comité de Riesgos con la finalidad de establecer un monitoreo del comportamiento del portafolio.

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.

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 bandas en dónde se puede ubicar la estimación del modelo de PI, de tal forma que se identifique 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 tiene 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 modelos y metodologías de Riesgo Crédito de **Globalcard**. 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 probabilidades de incumplimiento la cual es determinada utilizando la información de los acreditados, se obtiene el capital económico necesario para hacer frente a un incremento de hasta 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, el consumo de capital Social de **Globalcard** permaneció estable en 16.4%.

2. Actualmente los indicadores de castigos muestran los siguientes niveles al cierre de Diciembre 2012:

- 1.8% para el portafolio **Globalcard** (Stand Alone, incluyendo el portafolio viejo) y 1.5% 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.

**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 el manejo del riesgo de fondeo y liquidez. La posición de liquidez se administra tomando en cuenta los ingresos, egresos y el capital adecuado comparando el escenario actual versus el pronosticado.

**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 otorgados a la institución. 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.
- 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.

Administración de la Liquidez:

El Comité de Riesgos, ha definido límites sobre las diferencias entre los flujos de efectivo reales y los flujos de efectivo proyectados.

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 consiste en determinar si la diferencia entre los Flujos reales y los flujos estimados superan un nivel de tolerancia establecido.

Riesgo Tasa de Interés

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

El riesgo de tasas de interés de la posición de balance se monitorea y controla para el total del portafolio, mediante medidas de cambio en el valor económico del portafolio ante variaciones en la tasa de interés, sensibilidad del margen para los próximos doce meses, límites de brechas de depreciación.

1. Valor económico

El valor económico incorpora el impacto del cambio en tasas de interés sobre el total de los flujos esperados, proporciona una medida del impacto a largo plazo de estas variaciones

2. Sensibilidad de margen

Mide el impacto de reinvertir / fondear a 100 pb por arriba/abajo de la tasa contractual a partir de la fecha de reprecación hasta un horizonte de un año, además, supone que los saldos vigentes permanecen constantes por 12 meses y que los saldos reprecian al final de cada banda

### 3. Brechas de reprecación.

Su objetivo es limitar posibles impactos sobre el margen financiero en el corto plazo producto de diferencias entre la revisión de tasas de activos y pasivos

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

Políticas para la Gestión de Riesgo Operacional.

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

Niveles de Tolerancia de Riesgo Operacional.

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

Indicadores Clave de Riesgo (KRI).

Este proceso permite a **Globalcard** establecer indicadores a partir de variables extraídas de los procesos, cuyo comportamiento está relacionado con el nivel de riesgo asumido.

Mediante el seguimiento de cada indicador se identifican tendencias que permiten gestionar en el tiempo los valores del indicador. Se establecen valores máximos o mínimos admisibles para cada uno de los indicadores seleccionados.

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

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

Riesgo Tecnológico

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

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



## **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 (Renuncia)

Jeremy Charles Pallant

José Juan Pablo Aspe Poniatowski

Manuel Armendariz Morales

Alberto Miranda Mijares

Dan Rees

Carlos Lomelí Alonzo

Juan José Garay Rodríguez (Renuncia)

#### **Consejeros Suplentes**

Diego Miguel Pisinger Alter

Rodrigo Carmona

Jorge Mauricio Di Sciuolo Ursini (Renuncia)

Juan Pablo Robles Alvarado /  
Ricardo Torres Ortiz

Filiberto Aurelio Castro Navarro

Juan Carlos Zamora Estrada (Renuncia)

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 diciembre de 2012, el monto global que percibieron en conjunto los Consejeros, por su asistencia al Consejo de Administración y diversos Comités ascendió a \$147 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
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
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	SCOTIBANK PERÚ	2012 – a la fecha	SVP Consumo & Microfinanzas
		SCOTIABANK	2010 – 2012	Vicepresidente de los segmentos PyME, Microempresas y Consumo, División Internacional
		SCOTIABANK	2006-2010	Vicepresidente de Créditos de Menudeo, División Internacional
		SUD AMERICANO SCOTIABANK	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

Nombre	Profesión	Experiencia Laboral		
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 Sciullo 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
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