

Reporte del Primer Trimestre 2013

INDICADORES FINANCIEROS DEL PRIMER TRIMESTRE

Comparados con el mismo periodo del año anterior:
Cifras millones de pesos

TOTAL DE INGRESOS: \$51 MILLONES COMPARADO CON \$62 MILLONES.

RESULTADO NETO: UNA PÉRDIDA DE \$8 MILLONES COMPARADO CON UNA PÉRDIDA DE \$6 MILLONES.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN: \$50 MILLONES COMPARADO CON \$51 MILLONES

NIVEL DE CAPITAL NETO: 33.40% COMPARADO CON 39.54%

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS: \$12 MILLONES COMPARADO CON \$15 MILLONES.

En el primer trimestre de 2013 **Globalcard** reporta un resultado negativo neto de \$8 millones de pesos

Globalcard

Indicadores Financieros y Operacionales seleccionados:

1 EFICIENCIA

- El índice de productividad del año se ubicó en 12.95% respecto al 14.55% del año pasado

2 TARJETA DE CRÉDITO:

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

3 NIVEL DE CAPITAL

- El índice de capital neto fue de 33.40% contra 39.54% del año pasado

FINANCIERA
CrediScotiaSM
Hagamos que sea posible

México, D.F., a 30 de abril de 2013 – Globalcard anuncia los resultados del primer trimestre de 2013.

En el primer trimestre de 2013 tuvo una pérdida de \$8 millones, \$2 millones peor que mismo periodo del año anterior pero \$1 millón mejor que el trimestre inmediato anterior.

Los ingresos del primer trimestre fueron de \$51 millones, lo cual representa una disminución de \$11 millones respecto al mismo periodo del año anterior y de \$4 millones respecto del trimestre inmediato anterior. La variación con respecto al año 2012, se debe principalmente al reconocimiento a valor mercado actual, de la cobertura cambiaria adquirida para la línea de crédito que la empresa tiene en dólares; y a una disminución de \$4 millones en los ingresos por intereses de la cartera adquirida.

Los gastos de administración del primer trimestre de 2013 fueron de \$50 millones, lo cual representa una disminución de \$1 millón contra el mismo periodo del año anterior. Respecto del trimestre inmediato anterior se tuvo un decremento de \$5 millones derivado principalmente de gastos al personal y gastos de tecnología.

La estimación preventiva para riesgos crediticios del primer trimestre de 2013 fue de \$12 millones, que comparada con el mismo periodo del 2012, refleja una disminución de \$3 millones; derivado principalmente por un mejor comportamiento en la calidad del portafolio y por una disminución en el saldo de la cartera.

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

Estado de resultados

En el primer trimestre de 2013, Globalcard tuvo un resultado neto con una pérdida de \$8 millones; una variación desfavorable de \$2 millones respecto a la pérdida registrada en el mismo periodo del año anterior, esto debido principalmente a: una disminución en el reconocimiento de la fluctuación cambiaria de la línea de crédito obtenida en dólares para el fondeo por \$9 millones, una disminución de \$4 millones en los ingresos por intereses de la cartera adquirida, un incremento de \$ 2 millones en la cobertura cambiaria y a una mejora en el cálculo de impuestos diferidos por \$ 6 millones. Con respecto al trimestre anterior se obtuvo una variación favorable de \$1 millón derivado principalmente a una mejora en los impuestos diferidos.

Cifras relevantes del Estado de Resultados (millones de pesos)	3 MESES		
	31 Mar. 2013	31 Dic. 2012	31 Mar. 2012
Ingresos por intereses	41	42	54
Gastos por intereses	(4)	(15)	(3)
Margen financiero*	37	27	51
Otros ingresos y egresos (neto)	14	28	11
Ingresos	51	55	62
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(12)	(11)	(15)
Total ingresos netos	39	44	47
Gastos de administración	(50)	(55)	(51)
Resultado antes de Impuestos	(11)	(11)	(4)
Impuestos	3	2	(2)
Resultado Neto	(8)	(9)	(6)

* Ver detalle en Análisis del Margen Financiero

Margen financiero

Al 31 de marzo 2013, el margen financiero fue de \$37 millones en el trimestre, una disminución de \$14 millones respecto al mismo periodo del año anterior y un incremento de \$10 millones respecto al trimestre anterior. Esta variación se debe principalmente al reconocimiento de la fluctuación cambiaria de la línea de crédito obtenida en dólares para el fondeo de la operación.

Análisis del Margen Financiero (millones de pesos)	3 MESES		
	31 Mar. 2013	31 Dic. 2012	31 Mar. 2012
Cartera	27	30	31
Inversiones	1	1	1
Créditos Recibidos	9	(4)	19
Total del Margen Financiero	37	27	51

Otros Ingresos

Los otros ingresos (netos) fueron \$14 millones en el primer trimestre de 2013, un incremento de \$3 millones respecto al mismo periodo del año pasado y un decremento de \$14 millones respecto al trimestre anterior siendo la principal causa en la variación el resultado por valuación a mercado que se obtuvo de la cobertura del crédito en dólares (resultado por intermediación).

Otros Ingresos (millones de pesos)	3 MESES		
	31 Mar. 2013	31 Dic. 2012	31 Mar. 2012
Comisiones y tarifas cobradas y pagadas (neto)	11	12	16
Resultado por intermediación	(13)	(1)	(22)
Otros ingresos (egresos) de la operación	16	17	17
Total de Otros Ingresos	14	28	11

Comisiones y tarifas cobradas y pagadas (netas)

Las comisiones y tarifas (netas), fueron de \$11 millones en el primer trimestre de 2013, una disminución de \$ 5 millones respecto al mismo periodo del año anterior y una disminución de \$1 millón con respecto al trimestre anterior debido principalmente a una disminución en otros ingresos por comisiones recibidas de una institución relacionada.

Comisiones y tarifas cobradas y pagadas (netas) (millones de pesos)	3 MESES		
	31 Mar. 2013	31 Dic. 2012	31 Mar. 2012
Primera anualidad y subsecuentes de tarjeta de crédito	5	5	5
Otros créditos de consumo	5	5	6
Otras comisiones y tarifas cobradas	2	3	6
Otras comisiones y tarifas pagadas	(1)	(1)	(1)
Total de comisiones y tarifas (netas)	11	12	16

Otros ingresos / egresos de la operación

Los otros ingresos y gastos de la operación, fueron de \$16 millones en el primer trimestre de 2013, una disminución de \$1 millón con respecto al mismo periodo del año anterior debido principalmente a menores recuperaciones en la cartera de crédito y una disminución de \$1 millón respecto al trimestre anterior.

Otros ingresos/egresos de la operación (millones de pesos)	3 MESES		
	31 Mar. 2013	31 Dic. 2012	31 Mar. 2012
Recuperación de la cartera de crédito	1	2	3
Otros productos	15	15	14
Total de otros ingresos / egresos de la operación	16	17	17

Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios, durante el primer trimestre de 2013, fue de \$12 millones, lo cual representa una disminución de \$3 millones respecto al mismo periodo del año pasado y un incremento de \$1 millón respecto del trimestre anterior, esto último debido principalmente a un mejor comportamiento en la cartera.

Estimación preventiva para riesgos crediticios (millones de pesos)	3 MESES		
	31 Mar. 2013	31 Dic. 2012	31 Mar. 2012
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(12)	(11)	(15)
Total estimación preventiva para riesgos crediticios	(12)	(11)	(15)

Gastos de Administración y Promoción

Durante el primer trimestre de 2013 los gastos de administración fueron de \$50 millones, una disminución de \$1 millón con respecto al mismo periodo del año anterior y de \$5 millones con respecto al trimestre anterior, esta última cifra, se dió principalmente por una disminución de \$2 millones en los gastos al personal (beneficios directos) y una disminución de \$3 millones en gastos de tecnología.

Gastos de Administración y Promoción (millones de pesos)	3 MESES		
	31 Mar. 2013	31 Dic. 2012	31 Mar. 2012
Honorarios	(21)	(22)	(18)
Gastos de Promoción y Publicidad	(1)	(1)	(1)
Impuestos y derechos diversos	(1)	0	(1)
Gastos en tecnología	(6)	(9)	(8)
Depreciaciones	(2)	(2)	(2)
Amortizaciones	(3)	(3)	(2)
Otros gastos de administración	(15)	(15)	(18)
Beneficios directos a corto plazo	(1)	(3)	(1)
Total de gastos de administración y promoción	(50)	(55)	(51)

Impuestos

La variación al primer trimestre de 2013 en comparación con el mismo periodo de 2012, se presenta principalmente en el incremento de las reservas y pérdidas que se generaron durante el ejercicio, en comparación con el trimestre anterior no existen variaciones significativas.

Impuestos a la utilidad (millones de pesos)	3 MESES		
	31 Mar. 2013	31 Dic. 2012	31 Mar. 2012
Impuestos a la utilidad diferidos	3	2	(2)
Total de impuestos a la utilidad	3	2	(2)

Balance General

Al 31 de marzo de 2013, los activos totales son de \$593 millones, \$33 millones ó 5.2% menos que el mismo trimestre del año anterior y \$5 millones por debajo del trimestre anterior; ésto debido principalmente a una disminución en la cartera vigente.

Los pasivos totales al primer trimestre de 2013 son de \$292 millones, \$11 millones por abajo del mismo trimestre del año anterior y \$3 millones arriba del trimestre anterior; derivado principalmente a la variación en la valuación de la cobertura cambiaria que se tiene por un préstamo en dólares.

Cifras relevantes del Balance General (millones de pesos)	31 Mar. 2013	31 Dic. 2012	31 Mar. 2012
Caja, bancos y valores	84	80	77
Cartera vigente	255	269	298
Cartera vencida	31	29	35
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(65)	(66)	(73)
Otros activos	288	286	289
Activo Total	593	598	626
Préstamos bancarios	230	240	237
Otros pasivos	62	49	66
Capital	301	309	323
Total Pasivo y Capital	593	598	626

Cartera Vigente

Al 31 de marzo de 2013 la cartera de crédito total es de \$255 millones, de los cuales \$153 millones corresponden a la cartera vigente propia, \$100 millones a la cartera vigente adquirida y \$2 millones a préstamos personales. En comparación al mismo trimestre del año anterior, la cartera de crédito total disminuyó en \$43 millones o el 14.4%. Esta disminución proviene principalmente de la cartera adquirida, misma que estratégicamente siempre ha sido considerada como cartera “en liquidación”.

Cartera de Crédito Vigente (millones de pesos)	31 Mar. 2013	31 Dic. 2012	31 Mar. 2012
Cartera vigente propia tarjeta de crédito	153	160	159
Cartera vigente adquirida tarjeta de crédito	100	109	139
Cartera vigente préstamos personales	2	0	0
Total Cartera Vigente	255	269	298

Cartera Vencida

Al 31 de marzo 2013, la cartera vencida fue de \$31 millones; \$4 millones ó 11.4% menos que el mismo trimestre del año anterior y \$2 millones ó 6.8% más que el trimestre anterior.

El índice de morosidad al 31 de marzo de 2013 fue de 11%, lo cual compara sin cambios con el 11% del mismo trimestre del año pasado y 1% más que el trimestre anterior.

Cartera de Crédito Vencida (millones de pesos)	31 Mar. 2013	31 Dic. 2012	31 Mar. 2012
Cartera vencida propia tarjeta de crédito	20	20	20
Cartera vencida adquirida tarjeta de crédito	11	9	15
Total Cartera Vencida	31	29	35

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Al 31 de marzo de 2013 la estimación preventiva para riesgos crediticios fue de \$65 millones; una reducción de \$8 millones en comparación con el mismo periodo del año anterior y \$1 millón ó 1.5% menos que el trimestre anterior.

El índice de cobertura de reservas sobre cartera vencida fue de 210%, el cual es superior al 209% del mismo trimestre del año anterior e inferior al 227% del trimestre anterior.

Cartera de Crédito Vencida (millones de pesos)	31 Mar. 2013	31 Dic. 2012	31 Mar. 2012
Cartera de Crédito Vencida	31	29	35
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(65)	(66)	(73)
Cartera vencida neta (millones de pesos)	(34)	(37)	(38)
Cartera vencida bruta a cartera total	11%	10%	11%
Índice de cobertura de cartera vencida	210%	227%	209%

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)	31 Mar. 2013	31 Dic. 2012	31 Mar. 2012
The Bank of Nova Scotia	229	239	236
Intereses	1	1	1

La tasa de interes por el crédito con The Bank of Nova Scotia a marzo de 2013 fue de 4.2% (libor + 400 puntos base). Dicho préstamo incluye la compra de una cobertura cambiaria.

Otros pasivos

Al 31 de marzo de 2013 los otros pasivos fueron \$62 millones, una disminución de \$4 millones ó 6% respecto al mismo periodo del año anterior y un incremento de \$13 millones ó 26.5% respecto del trimestre pasado.

Las variaciones se deben principalmente a la valuación de la cobertura contratada para el préstamo contratado en dólares que tiene la empresa.

Otros pasivos (millones de pesos)	31 Mar. 2013	31 Dic. 2012	31 Mar. 2012
Honorarios	10	11	16
Gastos de tecnología	7	8	5
Costos de adquisición	5	6	3
Otras provisiones	21	22	19
Créditos diferidos y cobros anticipados	3	2	3
Derivados para fines de cobertura	13	0	19
Impuesto al valor agregado	3	0	1
Total otros pasivos	62	49	66

Capital Contable

El capital contable disminuyó \$22 millones en el trimestre comparado con el mismo periodo del año anterior. La disminución se deriva de los resultados de la institución en el periodo.

Capital Contable (millones de pesos)	
Primer Trimestre 2013	301
Primer Trimestre 2012	323

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 el primer trimestre de 2013 se redujo la estructura del Consejo de Administración de ocho consejeros propietarios a cuatro, de los cuales tres son nuevos miembros.

- En el cuarto trimestre de 2012, se lanzó un nuevo producto de crédito de consumo a través de una prueba piloto que tiene como objetivo lograr tener la primera alianza comercial con una tienda departamental, originando crédito con sus clientes. Esta prueba piloto permitiría iniciar una estrategia enfocada en abrir un canal de originación de crédito nuevo para la empresa.

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 31 de marzo de 2013 se refieren a un crédito con la oficina matriz por \$18.5 millones de dólares y cuya línea de crédito asciende a \$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 \$12 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 Cumplimiento para asegurar 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 utilizaran los modelos de medición riesgo aprobados, en función del tipo de riesgo(s) que generen los empleados en el desarrollo de sus funciones.
- A partir de la medición de riesgo, se utilizará una escala para clasificar el nivel de riesgos.
- La Compensación Variable obtenida a partir de estos criterios se ajustará en función de la medida de riesgo que se materialice de acuerdo al puesto.
- A partir del nivel de riesgo, el Comité de Remuneraciones determinará un nivel de ajuste aplicable a la Compensación Variable obtenida.



GLOBALCARD, S. A. DE C.V. SOFOM E. R.
RÍO USUMACINTA S/N COL. LA PRESITA CUAUITILÁN IZCALLI, ESTADO DE MÉXICO C.P. 54763
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2013
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	0	PASIVOS BURSATILES	0
CUENTAS DE MARGEN	0	PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
INVERSIONES EN VALORES		De corto plazo	230
Títulos para negociar	0	De largo plazo	0
Títulos disponibles para la venta	0		230
Títulos conservados a vencimiento	0	COLATERALES VENDIDOS	
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	84	Reportos (Saldo acreedor)	0
DERIVADOS		Derivados	0
Con fines de negociación	0	Otros colaterales vendidos	0
Con fines de cobertura	0	DERIVADOS	
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	Con fines de negociación	0
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		Con fines de cobertura	13
Créditos comerciales	0	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0
Actividad empresarial o comercial	0	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0
Entidades financieras	0	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Entidades gubernamentales	0	Impuesto a la utilidad por pagar	0
Créditos de consumo	255	Particip. trabajadores en las utilidades por pagar	10
Créditos a la vivienda	0	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar	0
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	255	en asamblea de accionistas	0
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		Acreedores por liquidación de operaciones	0
Créditos comerciales	0	Acreedores por cuentas de margen	0
Actividad empresarial o comercial	0	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0
Entidades financieras	0	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	36
Entidades gubernamentales	0	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0
Créditos de consumo	31	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0
Créditos a la vivienda	0	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	3
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	31	TOTAL PASIVO	292
CARTERA DE CRÉDITO	286	CAPITAL CONTABLE	
(-) MENOS:		CAPITAL CONTRIBUIDO	
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	65	Capital social	384
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	221	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados en asamblea de accionistas	0
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	Prima en venta de acciones	0
(-) MENOS:		Obligaciones subordinadas en circulación	0
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	CAPITAL GANADO	
DERECHOS DE COBRO (NETO)	0	Reservas de capital	0
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	221	Resultado de ejercicios anteriores	(75)
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	8	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	0	Efecto acumulado por conversión	0
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	116	Resultado por tendencia de activos no monetarios	0
INVERSIONES PERMANENTES	0	Resultado neto	(8)
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	TOTAL CAPITAL CONTABLE	301
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	155	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	593
OTROS ACTIVOS			
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	8		
Otros activos a corto y largo plazo	1		
TOTAL ACTIVO	593		
CUENTAS DE ORDEN			
Avales otorgados	0		
Activos y pasivos contingentes	857		
Compromisos crediticios	176		
Bienes en fideicomiso	0		
Bienes en administración	0		
Colaterales recibidos por la entidad	85		
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	913		

"El saldo histórico del Capital Social al 31 de Marzo de 2013 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."

http://www.crediscotia.com.mx/portal/informacion_corporativa.html

http://portal.informacion_cnbv.gob.mx/portal/informacion_corporativa.html

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 MARZO DE 2013

(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		41
Ingresos por arrendamiento operativo		0
Otros beneficios por arrendamiento		0
Gastos por intereses		(4)
Depreciación de bienes en arrendamiento operativo		0
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		0
MARGEN FINANCIERO		37
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(12)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		25
Comisiones y tarifas cobradas	12	
Comisiones y tarifas pagadas	(1)	
Resultado por intermediación	(13)	
Otros ingresos (egresos) de la operación	16	
Gastos de administración	(50)	(36)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		(11)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA UTILIDAD		(11)
Impuestos a la utilidad causados	0	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	3	3
RESULTADO ANTES OPERACIONES DISCONTINUADAS		(8)
Operaciones discontinuadas		0
RESULTADO NETO		(8)

"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/porta/sitio/info_corporativa.html

<http://portafoliodeinformacion.cnbv.gob.mx/sof/ol/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 31 DE MARZO DE 2013
(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	(8)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	2
Amortizaciones de activos intangibles	3
Estimación preventiva para riesgos crediticios	12
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	(4)
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	(12)
Resultado por valuación a valor razonable	<u>13</u>
	14
Actividades de operación:	
Cambio en deudores por reporto	(4)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(1)
Cambio en derivados (activo)	0
Cambio en otros activos operativos	(1)
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	1
Cambio en otros pasivos operativos	<u>1</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(4)
Actividades de inversión:	
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	0
Cargos y créditos diferidos	<u>(2)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(2)
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	0
Efecto por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>0</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u><u>0</u></u>

"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 todas las entradas y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

"El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

www.crediscotia.com.mx/portal/sitio/info_corporativa.html

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

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 2012 AL 31 DE MARZO DE 2013
(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 2012	384	0	0	(56)	(19)	309
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS						
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	(19)	19	0
Total	384	0	0	(75)	0	309
MOVIMIENTO INHERENTE AL RECONOCIMIENTO DE LA PÉRDIDA INTEGRAL						
Pérdida neta	0	0	0	0	(8)	(8)
Saldos al 31 de Marzo de 2013	384	0	0	(75)	(8)	301

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

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

www.crediscotia.com.mx/portal/sitio/info_corporativa.html

<http://portalfoi.deinformacion.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 CUAUTILAN IZCALLI, ESTADO DE MEXICO C.P 54763
BALANCE GENERAL
(Cifras en millones de pesos)

A C T I V O	MZO 13	DIC 12	MZO 12
DISPONIBILIDADES	-	-	3
DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)	84	80	74
DERIVADOS	-	-	-
Con fines de cobertura	-	-	-
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	255	269	298
Créditos de consumo	255	269	298
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	31	29	35
Créditos de consumo	31	29	35
CARTERA DE CRÉDITO	286	298	333
(-) ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	65	66	73
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	221	232	260
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	8	7	7
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	116	118	122
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	155	151	149
OTROS ACTIVOS	9	10	11
TOTAL ACTIVO	593	598	626
P A S I V O Y C A P I T A L			
PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	230	240	237
De corto plazo	230	240	237
DERIVADOS	13	-	19
Con fines de cobertura	13	-	19
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	46	46	44
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	10	10	10
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	36	36	34
CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	3	3	3
TOTAL PASIVO	292	289	303
CAPITAL CONTABLE			
CAPITAL CONTRIBUIDO	384	384	384
Capital social	384	384	384
CAPITAL GANADO	(83)	(75)	(61)
Reservas de capital	-	-	-
Resultado de ejercicios anteriores	(75)	(56)	(55)
Resultado neto	(8)	(19)	(6)
TOTAL CAPITAL CONTABLE	301	309	323
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	593	598	626
CUENTAS DE ORDEN			
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	-	-	-
Activos y Pasivos Contingentes	857	858	1,239
Compromisos Crediticios	176	185	179
Colaterales recibidos por la entidad	85	80	80
Otras cuentas de registro	913	902	871

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

	3 MESES		
	Mar 13	Dic 12	Mar 12
Ingresos por intereses	41	42	54
Gastos por intereses	(4)	(15)	(3)
MARGEN FINANCIERO	37	27	51
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(12)	(11)	(15)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	25	16	36
Comisiones y tarifas cobradas	12	14	17
Comisiones y tarifas pagadas	(1)	(1)	(1)
Resultado por intermediación	(13)	(1)	(22)
Otros ingresos (egresos) de la operación	16	16	17
Gastos de administración	(50)	(55)	(51)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	(11)	(11)	(4)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA UTILIDAD	(11)	(11)	(4)
Impuestos a la utilidad causados	0	0	0
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	3	2	(2)
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES	(8)	(9)	(6)
Operaciones discontinuadas	0	0	0
RESULTADO NETO	(8)	(9)	(6)

Indicadores financieros

Indicadores Financieros	31 Mar. 2013	31 Mar. 2012
ROE (Resultado neto anualizado / Capital contable)	(2.54)%	(2.00)%
ROA (Resultado neto anualizado / Activo total)	(0.08)%	(0.96)%
MIN (Margen financiero ajustado por riesgos crediticios / Activos productivos)	7.37%	9.92%
Eficiencia Operativa (Gastos de administración y promoción / Activo total)	8.45%	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)	11%	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)	210%	209%
Capital Neto/ Activos sujetos a riesgo de crédito	47.63%	49.88%
Capital Neto/ Activos sujetos a riesgos totales	33.40%	39.54%
Liquidez (Activos líquidos / Pasivos líquidos)	2.05	2.06

Cartera de crédito y reservas

VARIACIONES DE CARTERA VENCIDA (millones de pesos)	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	29
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	15
Reestructuras	0
Recuperaciones	1
Castigos	12
Saldo al 31 de Marzo de 2013	31

VARIACIONES DE LAS ESTIMACIONES PREVENTIVAS PARA RIESGOS CREDITICIOS (millones de pesos)	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	66
Más: Creación de reservas	12
Menos: Liberaciones	0
Castigos y quitas	(13)
Desliz cambiario	0
SALDO AL 31 DE MARZO DE 2013	65

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 marzo de 2013.

CALIFICACIÓN DE CARTERA AL 31 DE MARZO DE 2013 (millones de pesos)		
	Valor de la cartera	Reservas preventivas
Exceptuada		
Calificada		
A1/A	4	0
A2	0	0
B1/B	30	6
B2	174	16
B3	0	0
C1/C	50	20
C2	0	0
D	25	18
E	1	1
TOTAL	284	61

Exceso (otras reservas)	4
Reservas constituidas	65

Impuestos Diferidos

IMPUESTOS DIFERIDOS SALDO AL 31 DE MARZO DE 2013 (millones de pesos)	
Activo	
Pérdidas fiscales	100
Utilidad fiscal amortizada	5
Activo fijo y otros activos	14
Reservas de cartera crediticia	23
Provisiones de gastos	10
Valuación Forward	4
Subtotal	156
Pasivo	
Pagos anticipados y otros	1
Subtotal	1
EFFECTO NETO EN DIFERIDO	155

Operaciones de reporto

OPERACIONES DE REPORTO AL 31 DE MARZO DE 2013 (millones de pesos)			
Emisor	Títulos	Plazo	Importe
I.P.A.B	812,260	5	84

Derivados y operaciones de cobertura

DERIVADOS Y OPERACIONES DE COBERTURA AL 31 DE MARZO DE 2013 (millones de pesos)		
	Contratos adelantados	
	Posición	
	Activa	Pasiva
Con fines de negociación	0	0
Con fines de cobertura	0	13

MONTOS NOCIONALES EN OPERACIONES DERIVADAS AL 31 DE MARZO DE 2013 (millones de pesos)	
Monto nocial moneda origen	18.5
Moneda origen	USD
Monto nocial valorizado en pesos (T. C. 12.9658)	246

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)	0

Índice de Capitalización

REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (millones de pesos)			
	31 Mar. '13	31 Dic. '12	31 Mar. '12
CÓMPUTO			
Requerimiento de Capital Total	46.47	48.21	47.7
Capital Neto	194.05	206.86	235.8
Capital Básico	191.09	203.74	229.9
Capital Complementario	2.96	3.11	5.9
Sobrante o (Faltante) de Capital	147.58	158.65	188.1
ACTIVOS PONDERADOS EN RIESGO			
Activos por Riesgos de Mercado	88.29	89.37	15
Activos por Riesgo de Crédito	407.43	423.58	473
Activos por Riesgo Operacional	85.18	89.66	109
Activos por Faltantes de Capital en Filiales del Exterior	0	0	0
Activos por Riesgo Totales	580.91	602.61	596
COEFICIENTES (POR PORCENTAJES)			
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total	4.18	4.29	4.94
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	47.63	48.83	49.88
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	33.4	34.33	39.54
Capital Básico / Requerimiento de Capital Total	4.11	4.23	4.82
Capital Básico / Activos por Riesgo Totales	32.89	33.81	38.55
ICAP incluyendo activos por Riesgo oper. Sin considerar la 8ª. Transitoria	33.40	34.33	39.54

El Índice de Capitalización (ICAP) al 31 de marzo de 2013 fue de 33.40%.

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	383.78
2	Resultados de ejercicios anteriores	-75.14
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-7.65
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (sólo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	300.99
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	0
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	8.12
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	28.06
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0
12	Reservas pendientes de constituir	0
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	0
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	0
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	0
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	0
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	0
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	0
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	0
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	74.12
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica
26	Ajustes regulatorios nacionales	0
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	0
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	0
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	0
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	0
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	0
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	0
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	0
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	0
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	0
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	0
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	0
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	0
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	0
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	0
O	del cual: Ajuste por reconocimiento de capital	0
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	0
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	110.305
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	190.69

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	593
BG1	Disponibilidades	-
BG2	Cuentas de margen	-
BG3	Inversiones en valores	-
BG4	Deudores por reporto	84
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	-
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	221
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	8
BG11	Bienes adjudicados (neto)	-
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	116
BG13	Inversiones permanentes	-
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	155
BG16	Otros activos	9
	Pasivo	292
BG17	Captación tradicional	-
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	230
BG19	Acreedores por reporto	-
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	-
BG22	Derivados	13
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	46
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	-
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	3
	Capital contable	301
BG29	Capital contribuido	384
BG30	Capital ganado	- 83
	Cuentas de orden	2,031
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	857
BG33	Compromisos crediticios	176
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	-
BG35	Agente financiero del gobierno federal	-
BG36	Bienes en custodia o en administración	-
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	85
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	-
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	-
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	-
BG41	Otras cuentas de registro	913

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
Activo				
1	Crédito mercantil	8	0	-
2	Otros Intangibles	9	6.37	BG 16
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	74.76	BG 15
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzutilización	13	0	-
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	0	-
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	0	-
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	0	-
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	0	-
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	0	-
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	0	-
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	0	-
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	28.76	BG 15
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	0	-
14	Inversiones en deuda subordinada	26 - B	0	-
15	Inversiones en organismos multilaterales	26 - D	0	-
16	Inversiones en empresas relacionadas	26 - E	0	-
17	Inversiones en capital de riesgo	26 - F	0	-
18	Inversiones en sociedades de inversión	26 - G	0	-
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26 - H	0	-
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	8.123	BG 16
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26 - L	0	-
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26 - N	0	-
23	Inversiones en cámaras de compensación	26 - P	0	-
Pasivo				
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8	0	-
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	0	-
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	0	-
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15	0	-
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	0	-
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31	0	-
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33	0	-
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	0	-
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario	47	0	-
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	0	-
Capital contable				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	383.78	BG 29
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	-75.14	BG 30
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable	3	0	-
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	0	-
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31	0	-
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46	0	-
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable	3, 11	0	-
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26 - A	0	-
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26 - A	0	-
Cuentas de orden				
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K	0	-
Conceptos regulatorios no considerados en el balance general				
44	Reservas pendientes de constituir	12	0	-
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de burzutilizaciones (Instituciones Originadoras)	26 - C	0	-
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26 - I	0	-
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26 - M	0	-
48	Ajuste por reconocimiento de capital	26 - O, 41, 56	0	-

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	-25.3	5.269
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	0	0
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	0	0
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	0	0
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	0	0
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	0	0
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	233.1	1.794
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	0	0
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	0	0

Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
580.915	33.4

Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses	Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
45.4	207.9

Referencia	Característica	Opciones
	<i>Tratamiento regulatorio</i>	
4	Nivel de capital con transitoriedad	
5	Nivel de capital sin transitoriedad	383.781
6	Nivel del instrumento	
7	Tipo de instrumento	
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	
9	Valor nominal del instrumento	
9A	Moneda del instrumento	
10	Clasificación contable	
11	Fecha de emisión	
12	Plazo del instrumento	
13	Fecha de vencimiento	
14	Cláusula de pago anticipado	
15	Primera fecha de pago anticipado	
15A	Eventos regulatorios o fiscales	
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)	0	0
Grupo I (ponderados al 10%)	0	0
Grupo I (ponderados al 20%)	0	0
Grupo II (ponderados al 0%)	0	0
Grupo II (ponderados al 10%)	0	0
Grupo II (ponderados al 20%)	0	0
Grupo II (ponderados al 50%)	0	0
Grupo II (ponderados al 100%)	0	0
Grupo II (ponderados al 120%)	0	0
Grupo II (ponderados al 150%)	0	0
Grupo III (ponderados al 2.5%)	0	0
Grupo III (ponderados al 10%)	0	0
Grupo III (ponderados al 11.5%)	0	0
Grupo III (ponderados al 20%)	0.03	0
Grupo III (ponderados al 23%)	0	0
Grupo III (ponderados al 50%)	0	0
Grupo III (ponderados al 57.5%)	0	0
Grupo III (ponderados al 100%)	0	0
Grupo III (ponderados al 115%)	0	0
Grupo III (ponderados al 120%)	0	0
Grupo III (ponderados al 138%)	0	0
Grupo III (ponderados al 150%)	0	0
Grupo III (ponderados al 172.5%)	0	0
Grupo IV (ponderados al 0%)	0	0
Grupo IV (ponderados al 20%)	0	0
Grupo V (ponderados al 10%)	0	0
Grupo V (ponderados al 20%)	0	0
Grupo V (ponderados al 50%)	0	0
Grupo V (ponderados al 115%)	0	0
Grupo V (ponderados al 150%)	0	0
Grupo VI (ponderados al 20%)	0	0
Grupo VI (ponderados al 50%)	0	0
Grupo VI (ponderados al 75%)	0	0
Grupo VI (ponderados al 100%)	196.14	15.69
Grupo VI (ponderados al 120%)	0	0
Grupo VI (ponderados al 150%)	0	0
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	0	0
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	0	0
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	0	0
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	0	0
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	0	0
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	0	0
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)	0	0
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	0	0
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	0	0
Grupo VII_A (ponderados al 120%)	0	0
Grupo VII_A (ponderados al 138%)	0	0
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	0	0
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)	0	0
Grupo VII_B (ponderados al 0%)	0	0
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	0	0
Grupo VII_B (ponderados al 23%)	0	0
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	0	0
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)	0	0
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	0	0
Grupo VII_B (ponderados al 115%)	0	0
Grupo VII_B (ponderados al 120%)	0	0
Grupo VII_B (ponderados al 138%)	0	0
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	0	0
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)	0	0
Grupo VIII (ponderados al 125%)	0	0
Grupo IX (ponderados al 100%)	0	0
Grupo IX (ponderados al 115%)	0	0
Grupo X (ponderados al 1250%)	0	0
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)	0	0
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)	0	0
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)	0	0
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)	0	0
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)	0	0
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)	0	0
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)	0	0
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)	0	0
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)	0	0
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)	0	0

Conciliación de las NIF de México y Canadá

La pérdida neta de \$8 millones que reporta al finalizar el periodo del primer trimestre (Ene-Mzo) de 2013, es similar 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 marzo de 2013.

CONCILIACIÓN DE LAS NIF DE MÉXICO Y CANADÁ (millones de pesos)	T1/13*
Resultado Neto bajo Mex Gaap	(8)
Cancelación del Crédito Diferido México	0
Diferencial Estimación preventiva para riesgos crediticios	0
Otros	0
Impuestos	0
Resultado neto Can Gaap	(8)
Pérdida Neta (en millones de dólares canadienses (T.C 12.1743 del 27 de marzo de 2013))	(0.66)

Administración Integral de Riesgos

Para cumplimiento con los requerimientos normativos de la CNBV, relativos a la revelación de políticas y procedimientos utilizados en la Administración Integral de Riesgos a lo largo del presente documento se presentan para tal efecto lo implementado en esta materia, así como la información cuantitativa correspondiente.

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 I y 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 la industria.

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

Los indicadores utilizados para la gestión del riesgo de crédito son: pérdida esperada, pérdida no esperada, pruebas bajo condiciones extremas y pruebas de back-test. Al cierre de Marzo de 2013, la pérdida esperada sobre la cartera total de **Globalcard** pasó de MXN 36.3 Millones (Enero 2013) a MXN 36.1 Millones (Marzo 2013) lo que representó una reducción de 0.6%. Asimismo, la pérdida no esperada paso de MXN 37.6 Millones (Enero 2013) a MXN 36.9 Millones (Marzo 2013), siendo esto una reducción de 1.8%. La probabilidad

de incumplimiento para el portafolio conformado por tarjetas de crédito se redujo en 3 puntos porcentuales, pasando de 31% a 28%. Para el caso del portafolio de préstamos personales, este cerro el mes de Marzo 2013 con una probabilidad de incumplimiento de 9.21%, reflejando un decremento de 0.8% respecto al mes de Enero 2013.

En promedio, los resultados del periodo (Enero 2013 – Marzo 2013) fueron: Pérdida esperada MXN 36.8 MM, Pérdida no esperada MXN 37.8 MM, Probabilidad de Incumplimiento 29%.

El resultado respectivo a la tarjeta de crédito se soporta principalmente por un decremento en el saldo de la cartera vigente, así como un incremento de la cartera vencida. Por otro lado, la cartera de préstamos personales presentó una mejoría debido a la colocación de nuevos créditos y se encuentra en periodo de maduración.

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 perdida 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 por riesgo de crédito de **Globalcard** incrementa en 3% pasando de 15% a 18%

2. Actualmente los indicadores de castigos muestran los siguientes niveles al cierre de Marzo 2013:

- MXN 3.9 Millones equivalentes al 1.4% del total de la cartera.

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 fondar 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

Carlos González Taboada (Presidente)

Jeremy Charles Pallant

Troy Kent Wright

Michael Coate

Consejeros Suplentes

René Jaime Farach

Pedro Urrunaga

Carlos Mauricio Lomelí Alonzo

Alberto Miranda Mijares

Órgano de Vigilancia de la Sociedad

Comisario Propietario

Jorge Evaristo Peña Tapia

Comisario Suplente

Jorge Orendain Villacampa

Secretario*

Álvaro Ayala Margain

Prosecretario*

Mónica Cardoso Velázquez

**Sin ser miembros*

Al 31 de marzo de 2013, el monto global que percibieron en conjunto los Consejeros, por su asistencia al Consejo de Administración y diversos Comités ascendió a \$42 mil.

Nombre	Experiencia Laboral		
Pablo Pérezalonso Eguía	RITCH, MUELLER, S.C.	2000 - a la fecha	Socio
		1994-1999	Asociado
Federico Santacruz González	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
Carlos González Taboada	SCOTIABANK PERÚ	2003 – a la fecha	Vicepresidente del Consejo de Administración y CEO
	NUEVO BANCO COMERCIAL S.A. (NBC) DE URUGUAY	2011 – a la fecha	Presidente del Consejo
	SCOTIABANK PERÚ	2008 – a la fecha	Presidente del Consejo de Administración de Crediscotia Financiera
	BANCO DE ANTIGUA (GUATEMALA)	2008 – a la fecha	Presidente del Consejo de Administración
	SCOTIABANK CHILE	2008 – a la fecha	Miembro del Consejo de
	PROFUTURO AFP (PERÚ)	2003 – a la fecha	Presidente del Consejo de Administración
René Jaime Farach	CREDISCOTIA LIMA PERÚ	2009 – a la fecha	Gerente General
	SCOTIABANK PERÚ, LIMA PERÚ	2000 – 2009	Gerente de Unidad de Negocios
	SCOTIABANK PERÚ, LIMA PERÚ	2004 – 2008	Gerente de Alianzas Retail
	GRUPO CARSA, LIMA PERÚ, SANTA CRUZ Y LA PAZ BOLIVIA	1992 – 2000	Gerente de ventas, Gerente comercial, Gerente de ventas institucionales y promocionales, Gerente de ventas y distribución, Gerente comercial
Jeremy Charles Pallant	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
Pedro Urrunaga	SCOTIABANK PERÚ	2013 – a la fecha	Vicepresidente de riesgos del HUB Internacional del segmento de consumo y microfinanzas
	SCOTIABANK PERÚ	2011 – 2012	Vicepresidente de riesgos Retail
	CREDISCOTIA FINANCIERA BANK PERÚ	2009 – 2012	Gerente de Riesgos
	SCOTIABANK PERÚ	2006 – 2009	Gerente de Riesgos Consumo y Microempresa

Nombre	Experiencia Laboral			
Troy Kent Wright	THE BANK OF NOVA SCOTIA	2011 – 2012	Vicepresidente Ejecutivo	
	SCOTIABANK EN PUERTO RICO	2008 – 2011	Presidente y Director General	
Carlos Mauricio Lomelí Alonzo	SCOTIABANK MÉXICO	2001 – 2011	Director General Adjunto Red de Sucursales	
	THE BANK OF NOVA SCOTIA, EL SALVADOR	2009 – 2011	Presidente y CEO	
Michael Coate	SCOTIABANK PERÚ	2010 – 2012	Vice Presidente & Chief Financial Officer	
	SCOTIABANK MÉXICO	2006 – 2009	Vice Presidente & Chief Auditor	
Alberto Miranda Mijares	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	KPMG CARDENAS DOSAL, S.C.	1996 - a la fecha	Socio de Auditoria
Jorge Orendain Villacampa	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