

Reporte del Primer Trimestre 2016

INDICADORES FINANCIEROS DEL PRIMER TRIMESTRE

Comparados con el mismo periodo del año anterior:

Cifras millones de pesos

TOTAL DE INGRESOS: \$ 16 MILLONES COMPARADO CON \$23 MILLONES.

RESULTADO NETO: UN RESULTADO DE \$0 MILLONES COMPARADO CON UNA PÉRDIDA DE \$3 MILLONES.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN: \$12 MILLONES COMPARADO CON \$16 MILLONES

NIVEL DE CAPITAL NETO: 46.60% COMPARADO CON 39.09%

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS: \$2 MILLONES COMPARADO CON \$6 MILLONES.

En el primer trimestre de 2016 **Globalcard** no se tuvieron ni pérdidas ni ganancias, el resultado neto fue de \$0 millones de pesos.

Globalcard

Indicadores Financieros y Operacionales seleccionados:

1 EFICIENCIA

- El índice de productividad del año se ubicó en 10.94% respecto al 12.88% del año pasado

2 TARJETA DE CRÉDITO:

- El índice de morosidad al cierre del periodo fue de 9%, comparado con 13% del mismo periodo del año anterior.

3 NIVEL DE CAPITAL

- El índice de capital neto fue de 46.60% contra 39.09% del año pasado

FINANCIERA
CrediScotia⁺
Hagamos que sea posible

México, D.F., a 29 de abril de 2016 – Globalcard anuncia los resultados del primer trimestre de 2016.

En el primer trimestre de 2016 no se tuvieron ni pérdidas ni ganancias, el resultado neto fue cero, comparado con una pérdida de \$3 millones en el mismo periodo del año anterior.

Los ingresos del primer trimestre fueron de \$16 millones, lo cual representa un decremento de \$7 millones con respecto al mismo periodo del año anterior, la variación se debe principalmente a una disminución de \$5 millones en otros ingresos / egresos de la operación por el ingreso diferido derivado de la compra de cartera de préstamos personales.

Los gastos de administración del primer trimestre de 2016 fueron de \$12 millones, lo cual representa un decremento de \$4 millones respecto al mismo periodo del año anterior, dicha variación se deriva principalmente de una disminución por \$4 millones en gastos de honorarios.

La estimación preventiva para riesgos crediticios del primer trimestre de 2016 fue de \$2 millones, lo cual representa un decremento de \$4 millones con respecto al mismo periodo del año anterior.

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 2016, Globalcard tuvo un resultado neto de \$0 millones; una variación favorable de \$3 millones respecto a la pérdida registrada en el mismo periodo del año anterior.

Cifras relevantes del Estado de Resultados (millones de pesos)	3 MESES		
	31 Mar. 2016	31 Dic. 2015	31 Mar. 2015
Ingresos por intereses	14	13	10
Gastos por intereses	(10)	(8)	(7)
Margen financiero*	4	5	3
Otros ingresos y egresos (neto)	12	12	20
Ingresos	16	17	23
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2)	(2)	(6)
Total ingresos netos	14	15	17
Gastos de administración	(12)	(16)	(16)
Resultado antes de Impuestos	2	(1)	1
Impuestos	(2)	0	(4)
Resultado Neto	0	(1)	(3)

* Ver detalle en Análisis del Margen Financiero

Margen financiero

En el primer trimestre de 2016, el margen financiero tuvo un resultado de \$4 millones en el trimestre, un incremento de \$1 millón respecto al mismo periodo del año anterior. Se tuvo una disminución de \$3 millones en los ingresos por cartera de crédito derivado de la disminución de la cartera y \$4 millones por el resultado del reconocimiento de la fluctuación cambiaria de la línea de crédito obtenida en dólares.

Análisis del Margen Financiero (millones de pesos)	3 MESES		
	31 Mar. 2016	31 Dic. 2015	31 Mar. 2015
Cartera	5	6	8
Inversiones	1	1	1
Créditos Recibidos	(2)	(2)	(6)
Total del Margen Financiero	4	5	3

Otros Ingresos netos

Los otros ingresos (egresos) netos fueron \$12 millones en el primer trimestre de 2016, una disminución de \$8 millones respecto al mismo periodo del año pasado, derivados principalmente de una disminución de \$5 millones por el ingreso diferido derivado de la compra de cartera de préstamos personales y una disminución de \$3 millones en resultado por intermediación.

Otros Ingresos (millones de pesos)	3 MESES		
	31 Mar. 2016	31 Dic. 2015	31 Mar. 2015
Comisiones y tarifas cobradas y pagadas (neto)	3	2	3
Resultado por intermediación	0	2	4
Otros ingresos (egresos) de la operación	9	8	13
Total de Otros Ingresos	12	12	20

Comisiones y tarifas cobradas y pagadas (netas)

Las comisiones y tarifas (netas) fueron de \$3 millones en el primer trimestre de 2016, sin variación respecto al mismo periodo del año anterior.

Comisiones y tarifas cobradas y pagadas (netas) (millones de pesos)	3 MESES		
	31 Mar. 2016	31 Dic. 2015	31 Mar. 2015
Primera anualidad y subsecuentes de tarjeta de crédito	1	1	1
Otros créditos de consumo	1	0	1
Otras comisiones y tarifas cobradas	1	1	1
Otras comisiones y tarifas pagadas	0	0	0
Total de comisiones y tarifas (netas)	3	2	3

Otros ingresos / egresos de la operación

Los otros ingresos y egresos de la operación fueron de \$9 millones en el primer trimestre de 2016, un decremento de \$4 millones respecto al mismo periodo del año anterior, esto debido principalmente a una disminución de \$5 millones por el ingreso diferido derivado de la compra de cartera de préstamos personales y un incremento de \$1 millón en otras recuperaciones.

Otros ingresos/egresos de la operación (millones de pesos)	3 MESES		
	31 Mar. 2016	31 Dic. 2015	31 Mar. 2015
Recuperación de la cartera de crédito	0	1	0
Otros productos	9	7	13
Total de otros ingresos / egresos de la operación	9	8	13

Estimación preventiva para riesgos crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios durante el primer trimestre de 2016 fue de \$2 millones, lo cual representa un decremento de \$4 millones con respecto al mismo periodo del año anterior, derivado principalmente de una disminución de \$3 millones por el reconocimiento en resultados de la estimación preventiva para riesgos crediticios de la cartera de préstamos personales y \$1 millón por la cartera de tarjeta de crédito.

Estimación preventiva para riesgos crediticios (millones de pesos)	3 MESES		
	31 Mar. 2016	31 Dic. 2015	31 Mar. 2015
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2)	(2)	(6)
Total estimación preventiva para riesgos crediticios (neta)	(2)	(2)	(6)

Gastos de Administración y Promoción

Durante el primer trimestre de 2016 los gastos de administración y promoción fueron de \$12 millones, un decremento de \$4 millones con respecto al mismo periodo del año anterior, dicha variación se deriva principalmente de una disminución por \$4 millones en gastos de honorarios.

Gastos de Administración y Promoción (millones de pesos)	3 MESES		
	31 Mar. 2016	31 Dic. 2015	31 Dic. 2015
Honorarios	(2)	(6)	(6)
Gastos en tecnología	(6)	(6)	(5)
Amortizaciones	(1)	(1)	(1)
Otros gastos de administración y promoción	(3)	(3)	(3)
Beneficios directos a corto plazo	0	0	(1)
Total de gastos de administración y promoción	(12)	(16)	(16)

Impuestos

Durante el primer trimestre de 2016 los impuestos a la utilidad fueron de \$2 millones, una variación de \$2 millones con respecto al mismo periodo del año anterior.

Impuestos a la utilidad (millones de pesos)	3 MESES		
	31 Mar. 2016	31 Dic. 2015	31 Mar. 2015
Impuestos a la utilidad diferidos	(2)	0	(4)
Total de impuestos a la utilidad a favor	(2)	0	(4)

Balance General

Al 31 de marzo de 2016, los activos totales son de \$305 millones, \$10 millones mayor que el mismo trimestre del año anterior, esto debido principalmente a un incremento en bancos por \$46 millones por tener una mayor inversión en valores y una disminución de \$32 millones en la cartera de crédito neta por la disminución de las carteras de tarjeta de crédito y préstamos personales.

Los pasivos totales al primer trimestre de 2016 son de \$179 millones, \$16 millones por debajo del mismo trimestre del año anterior; derivado principalmente a un incremento en el tipo de cambio del dólar, lo cual afecta la valuación del préstamo en dólares.

Cifras relevantes del Balance General (millones de pesos)	31 Mar. 2016	31 Dic. 2015	31 Mar. 2015
Caja, bancos y valores	180	174	134
Cartera vigente	55	61	93
Cartera vencida	6	7	14
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(10)	(12)	(24)
Otros activos	74	80	78
Activo Total	305	310	295
Préstamos bancarios	147	147	131
Otros pasivos	32	37	32
Capital	126	126	132
Total Pasivo y Capital	305	310	295

Cartera Vigente

Al 31 de marzo de 2016 la cartera de crédito vigente es de \$55 millones, de los cuales \$54 millones corresponden a la cartera vigente de tarjeta de crédito y \$1 millón a préstamos personales. En comparación al mismo trimestre del año anterior, la cartera de crédito total disminuyó en \$38 millones.

Cartera de Crédito Vigente (millones de pesos)	31 Mar. 2016	31 Dic. 2015	31 Mar. 2015
Cartera vigente tarjeta de crédito	54	58	68
Cartera vigente préstamos personales	1	3	25
Total Cartera Vigente	55	61	93

Cartera Vencida

Al 31 de marzo de 2016, la cartera vencida fue de \$6 millones; 8 millones menor en comparación con el mismo trimestre del año anterior y \$1 millón menor que el trimestre anterior.

El índice de morosidad al 31 de marzo de 2016 fue de 9%, comparada con el 13% del mismo trimestre del año anterior y con el 11% del trimestre anterior.

Cartera de Crédito Vencida (millones de pesos)	31 Mar. 2016	31 Dic. 2015	31 Mar. 2015
Cartera vencida tarjeta de crédito	5	5	7
Cartera vencida préstamos personales	1	2	7
Total Cartera Vencida	6	7	14

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Al 31 de marzo de 2016 la estimación preventiva para riesgos crediticios fue de \$10 millones; \$14 millones menor que el mismo periodo del año anterior y \$2 millones menor que el trimestre anterior.

El índice de cobertura de reservas sobre cartera vencida fue de 187%, el cual es superior al 171% del mismo trimestre del año anterior y al 160% del trimestre anterior.

Cartera de Crédito Vencida (millones de pesos)	31 Mar. 2016	31 Dic. 2015	31 Mar. 2015
Cartera de Crédito Vencida	6	7	14
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(10)	(12)	(24)
Cartera vencida neta (millones de pesos)	(4)	(5)	(10)
Cartera vencida bruta a cartera total	9%	11%	13%
Índice de cobertura de cartera vencida	187%	160%	171%

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. 2016	31 Dic. 2015	31 Mar. 2015
The Bank of Nova Scotia	146	146	130
Intereses	1	1	1

La tasa de interés por el crédito con The Bank of Nova Scotia a marzo de 2016 fue de 4.4270% (libor + 400 puntos base). Dicho préstamo incluye la compra de una cobertura cambiaria.

Otros pasivos

Al 31 de marzo de 2016 los otros pasivos fueron \$32 millones, mismo importe que el mismo periodo del año anterior.

Otros pasivos (millones de pesos)	31 Mar. 2016	31 Dic. 2015	31 Mar. 2015
Honorarios	2	2	2
Gastos de tecnología	4	5	4
Costos de adquisición	2	2	1
Otras provisiones	18	22	20
Créditos diferidos y cobros anticipados	5	5	4
Derivados para fines de negociación	0	0	0
Impuesto al valor agregado	1	1	1
Total otros pasivos	32	37	32

Capital Contable

El capital contable disminuyó \$6 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 2016	126
Primer Trimestre 2015	132

Para mayor información, comuníquese con:

Raúl Ruiz Chaparro (55) 5123 0000 rruizchaparro@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 las Disposiciones de carácter general aplicables a los almacenes generales de depósito, casas de cambio, uniones de crédito y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas.

CNBV dio a conocer en el Diario Oficial de la Federación la Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a los almacenes generales de depósito, casas de cambio, uniones de crédito y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas. Entre los cambios principales se encuentran los siguientes:

- Se reforman los artículos 49; 50, fracción I; 51; 52, fracciones I y III; 75 y 76, fracciones I, incisos a) a c) y II
- Se adicionan los artículos 76, fracción I con un inciso d) y con una fracción III; 76 Bis; 76 Bis 1 y 76 Bis 2
- Se sustituyen los Anexos 10, 11 y 18 de las "Disposiciones de carácter general aplicables a los almacenes generales de depósito, casas de cambio, uniones de crédito y sociedades financieras de objeto múltiple reguladas", publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 19 de enero de 2009 y modificadas mediante Resoluciones publicadas en dicho órgano de difusión el 1 y 30 de julio de 2009, 18 de febrero de 2010, 4 de febrero, 11 de abril y 22 de diciembre de 2011, 3 de febrero y 27 de junio de 2012, 31 de enero de 2013, 3 de diciembre de 2014, 8, 12 de enero, 19 de mayo, 19 y 28 de octubre de 2015.

Operaciones Relevantes

1. El 29 de Septiembre de 2015 se realizó la venta de un segmento de la cartera de crédito de préstamos personales.
2. Se agradece las contribuciones del Director General, el cual se separó de Globalcard a partir del 30 de Septiembre del 2015.
3. Al mes de abril de 2015 la Asamblea General Ordinaria de Accionistas aprobó la capitalización de pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2014, quedando establecido un Capital Social en la cantidad de \$135 millones.

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 2016 se refieren a un crédito con la oficina matriz por \$8.5 millones de dólares y cuya línea de crédito asciende a \$32.5 millones de dólares.

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.

Gestión de Capital

En el Comité de Riesgos, trimestralmente se evalúa a la entidad bajo métricas e indicadores clave (Balance, Tasa, Liquidez y Pérdidas Crediticias).

Se cuenta con límites de exposición, los cuales consideran los planes de las distintas líneas de negocio, con el propósito de asegurar que los riesgos a los cuales se encuentra sujeta la entidad estén alineados con el marco de apetito de riesgo aprobado.

Al mismo tiempo se utilizan escenarios de estrés internos, los cuales contemplan condiciones macroeconómicas adversas bajo cada escenario y por consiguiente estimación del estado de resultados acordes.

Como conclusión se observó que la entidad tiene la capacidad de enfrentar un escenario de estrés y en su caso de obtener el capital suficiente para amortiguar las pérdidas potenciales de dicho escenario.

Para asegurar el cumplimiento y el monitoreo continuo de la suficiencia de Capital, se cuenta con funciones que monitorean los límites y reportan con una periodicidad determinada su consumo, y previenen de cualquier exceso para su control.

De forma trimestral se incorporan a los reportes financieros las Notas de Capitalización. Estas notas contienen, entre otras, la siguiente información (resaltando que también la presente es incluida en los informes financieros):

- Composición e integración del Capital.

- Composición de los Activos Ponderados por Riesgo Totales y por tipo de riesgo.
- Estimaciones del Índice de Capital.

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 MARZO DE 2016
(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	
DISPONIBILIDADES	1	PASIVOS BURSATILES	0
CUENTAS DE MARGEN	0	PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
INVERSIONES EN VALORES		De corto plazo	147
Títulos para negociar	177	De largo plazo	0
Títulos disponibles para la venta	0	COLATERALES VENDIDOS	
Títulos conservados a vencimiento	0	Reportos (Saldo acreedor)	0
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	0	Derivados	0
DERIVADOS		Otros colaterales vendidos	0
Con fines de negociación	2	DERIVADOS	
Con fines de cobertura	0	Con fines de negociación	0
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	Con fines de cobertura	0
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0
Créditos comerciales	0	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0
Actividad empresarial o comercial	0	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Entidades financieras	0	Impuesto a la utilidad por pagar	0
Entidades gubernamentales	0	Particip. trabajadores en las utilidades por pagar	10
Créditos de consumo	55	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar	0
Créditos a la vivienda	0	en asamblea de accionistas	0
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	55	Acreedores por liquidación de operaciones	0
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		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	17
Entidades financieras	0	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	0
Entidades gubernamentales	0	IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0
Créditos de consumo	6	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	5
Créditos a la vivienda	0	TOTAL PASIVO	179
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	6	CAPITAL CONTABLE	
CARTERA DE CRÉDITO	61	CAPITAL CONTRIBUIDO	
(-) MENOS:		Capital social	135
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	10	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados en asamblea de accionistas	0
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	51	Prima en venta de acciones	0
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	Obligaciones subordinadas en circulación	0
(-) MENOS:		CAPITAL GANADO	
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	Reservas de capital	0
DERECHOS DE COBRO (NETO)	0	Resultado de ejercicios anteriores	(9)
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	51	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	11	Efecto acumulado por conversión	0
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	0	Resultado por tendencia de activos no monetarios	0
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	2	Resultado neto	(9)
INVERSIONES PERMANENTES	0	TOTAL CAPITAL CONTABLE	126
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	305
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	55		
OTROS ACTIVOS			
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	3		
Otros activos a corto y largo plazo	3		
TOTAL ACTIVO	305		

CUENTAS DE ORDEN

Avales otorgados	0
Activos y pasivos contingentes	0
Compromisos crediticios	241
Bienes en fideicomiso	0
Bienes en administración	0
Colaterales recibidos por la entidad	0
Colaterales recibidos y vendidos por la entidad	0
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	3
Rentas devengadas no cobradas derivadas de operaciones de arrendamiento operativo	0
Otras cuentas de registro	549

"El saldo histórico del Capital Social al 31 de Marzo de 2016 es de \$ 135 millones de pesos"

"El presente balance general se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas 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.crediscotia.com.mx/portal/sk/informacion/corporativa.html

<http://portal.observacioncnbv.gob.mx/portal/Planes/boletines.aspx>

Fernando Uhart
Director General

Raúl Ruiz Chaparro
Dir. Adj. Normatividad Contable

Agustín Corona Gahbler
Dir. General Adjunto Auditoría Grupo

Rodolfo Altamirano Oliva
Subdirector de Contabilidad Financiera



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 2016

(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		14
Ingresos por arrendamiento operativo		0
Otros beneficios por arrendamiento		0
Gastos por intereses		(10)
Depreciación de bienes en arrendamiento operativo		0
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		0
MARGEN FINANCIERO		4
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(2)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		2
Comisiones y tarifas cobradas	3	
Comisiones y tarifas pagadas	0	
Resultado por intermediación	0	
Otros ingresos (egresos) de la operación	9	
Gastos de administración	(12)	0
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		2
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA UTILIDAD		2
Impuestos a la utilidad causados	0	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(2)	(2)
RESULTADO ANTES OPERACIONES DISCONTINUADAS		0
Operaciones discontinuadas		0
RESULTADO NETO		0

"El presente estado de resultados se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

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

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

Fernando Uhart
Director General

Raul Ruiz Chaparro
Dir. Adj. Normatividad Contable

Agustín Corona Gahbler
Dir. General Adjunto Auditoria Grupo

Rodolfo Altamirano Oliva
Subdirector de Contabilidad Financiera

ESTADOS FINANCIEROS



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 2015 AL 31 DE MARZO DE 2016
(Cifras en millones de pesos)

	Capital Contribuido					Capital Perdido						Total del Capital Contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas en asamblea de accionistas	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado Neto	
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	125	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(9)	126
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS												
Suscripción de acciones												
Capitalización de pérdidas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	(9)	0	0	0	0	9	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	(9)	0	0	0	0	9	0
MOVIMIENTO INHERENTE AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
Utilidad integral												
- Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de Marzo de 2016	125	0	0	0	0	(9)	0	0	0	0	0	126

"El presente estado de variaciones en el capital contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 96, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el 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 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://portal.fidi.informacion.cnbc.gob.mx/sofom/Paginas/boletestadis.aspx>

Fernando Lhart
Director General

Raúl Ruiz Chaparro
Dir. Adj. Normatividad Contable

Agustín Corona Gahbler
Dir. General Adjunto Auditoría Grupo

Rodolfo Altamirano Oliva
Subdirector de Contabilidad Financiera



GLOBALCARD, S.A. DE C.V. SOFOM E.R.
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 2016
(Cifras en millones de pesos)

Resultado neto	0
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo	0
Amortizaciones de activos intangibles	1
Provisiones	2
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	2
Resultado por valuación a valor razonable	0
	0
Subtotal	5
Actividades de operación:	
Cambio en inversiones en valores	(7)
Cambio en cartera de crédito (neto)	4
Cambio en otros activos operativos (neto)	3
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	0
Cambio en otros pasivos operativos	(4)
	(4)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación y decremento neto del efectivo	1
	1
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	0
Efectivo y equivalentes al final del periodo	1

"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/sfol/Paginas/bolestadis.aspx>

Fernando Uhart
Director General

Raúl Ruiz Chaparro
Dir. Adj. Normatividad Contable

Agustín Corona Gahbler
Dir.General Adjunto Auditoria Grupo

Rodolfo Altamirano Oliva
Subdirector de Contabilidad Financiera

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	MAR 2016	DIC 2015	MAR 2015
DISPONIBILIDADES	1	1	120
INVERSIONES EN VALORES	177	170	0
Títulos para negociar	177	170	0
DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)	0	0	0
DERIVADOS	2	3	14
Con fines de negociación	2	3	14
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	55	61	93
Créditos de consumo	55	61	93
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	6	7	14
Créditos de consumo	6	7	14
CARTERA DE CRÉDITO	61	68	107
(-) ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	10	12	24
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	51	56	83
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	11	15	13
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	2	2	3
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	55	57	56
OTROS ACTIVOS	6	6	6
TOTAL ACTIVO	305	310	295
P A S I V O Y C A P I T A L			
PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	147	147	131
De corto plazo	147	147	131
DERIVADOS	0	0	0
Con fines de negociación	0	0	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	27	31	28
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	10	10	10
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	17	21	18
CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	5	6	4
TOTAL PASIVO	179	184	163
CAPITAL CONTABLE			
CAPITAL CONTRIBUIDO	135	135	384
Capital social	135	135	384
CAPITAL GANADO	(9)	(9)	(252)
Reservas de capital	0	0	0
Resultado de ejercicios anteriores	(9)	0	(249)
Resultado neto	0	(9)	(3)
TOTAL CAPITAL CONTABLE	126	126	132
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	305	310	295
CUENTAS DE ORDEN			
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	3	2	2
Activos y Pasivos Contingentes	0	0	0
Compromisos Crediticios	241	238	275
Colaterales recibidos por la entidad	0	0	0
Otras cuentas de registro	549	869	835

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 16	Dic 15	Mar 15
Ingresos por intereses	14	13	10
Gastos por intereses	(10)	(8)	(7)
MARGEN FINANCIERO	4	5	3
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(2)	(2)	(6)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	2	3	(3)
Comisiones y tarifas cobradas	3	3	3
Comisiones y tarifas pagadas	0	(1)	0
Resultado por intermediación	0	2	4
Otros ingresos (egresos) de la operación	9	8	13
Gastos de administración	(12)	(16)	(16)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	2	(1)	1
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas			0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA UTILIDAD	2	(1)	1
Impuestos a la utilidad causados	0	0	0
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(2)	0	(4)
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES	0	(1)	(3)
Operaciones discontinuadas	0	0	0
RESULTADO NETO	0	(1)	(3)

Indicadores financieros

Indicadores Financieros	31 Mar. 2016	31 Mar. 2015
ROE (Resultado neto anualizado / Capital contable)	0%	(2.27%)
ROA (Resultado neto anualizado / Activo total)	0%	(1.02%)
MIN (Margen financiero ajustado por riesgos crediticios / Activos productivos)	1.31%	(1.32%)
Eficiencia Operativa (Gastos de administración y promoción / Activo total)	3.77%	5.42%
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)	9.00%	13.00%
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)	187.00%	171.00%
Capital Neto/ Activos sujetos a riesgo de crédito	74.03%	63.01%
Capital Neto/ Activos sujetos a riesgos totales	46.60%	39.09%
Liquidez (Activos totales / Pasivos líquidos)	1.71	1.81

Cartera de crédito y reservas

VARIACIONES DE CARTERA VENCIDA (millones de pesos)	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	7
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	2
Castigos	(3)
Recuperaciones	0
Saldo al 31 de marzo de 2016	6

VARIACIONES DE LAS ESTIMACIONES PREVENTIVAS PARA RIESGOS CREDITICIOS (millones de pesos)	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	12
Más: Creación de reservas	1
Menos: Liberaciones	0
Castigos y quitas	(3)
Desliz cambiario	0
Saldo al 31 de marzo de 2016	10

Impuestos Diferidos

IMPUESTOS DIFERIDOS SALDO AL 31 DE MARZO DE 2016 (millones de pesos)	
Activo	
Pérdidas fiscales	37
Utilidad fiscal amortizada	5
Activo fijo y otros activos	4
Reservas de cartera crediticia	3
Reservas de préstamos personales	0
Provisiones de gastos	7
Subtotal	56
Pasivo	
Valuación Forward	1
Subtotal	1
EFFECTO NETO EN DIFERIDO	55

Inversiones en valores

INVERSIONES EN VALORES AL 31 DE MARZO DE 2016 (millones de pesos)		
Emisión	Títulos	Importe
Scotia G	60,181,156	177

Derivados y operaciones de negociación

DERIVADOS Y OPERACIONES DE NEGOCIACIÓN AL 31 DE MARZO DE 2016 (millones de pesos)		
	Contratos adelantados	
	Posición	
	Activa	Pasiva
Con fines de negociación	2	0
Con fines de cobertura	0	0

MONTOS NOCIONALES EN OPERACIONES DERIVADAS AL 31 DE MARZO DE 2016 (millones de pesos)	
Monto nocal moneda origen	8.5
Moneda origen	USD
Monto valorizado al tipo de cambio de cierre en pesos (T. C. 17.2370)	147

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 negociación	0	0

Índice de Capitalización

REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (millones de pesos)			
	31 Mar. '16	31 Dic. '15	31 Mar. '15
CÓMPUTO			
Requerimiento de Capital Total	14.12*	16.04	18.28
Capital Neto	82.24*	82.44	89.34
Capital Básico	82.24*	82.44	89.34
Capital Complementario	0.00*	0.00	0.00
Sobrante o (Faltante) de Capital	68.13*	66.40	71.05
ACTIVOS PONDERADOS EN RIESGO			
Activos por Riesgos de Mercado	23.37*	23.30	24.82
Activos por Riesgo de Crédito	111.09*	130.61	141.78
Activos por Riesgo Operacional	42.01*	46.50	61.97
Activos por Faltantes de Capital en Filiales del Exterior	0.00*	0.00	0.00
Activos por Riesgo Totales	176.47*	200.44	228.56
COEFICIENTES (POR PORCENTAJES)			
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total	5.83*	5.14	4.89
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	74.03*	63.12	63.01
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	46.60*	41.13	39.09
Capital Básico / Requerimiento de Capital Total	5.83*	5.14	4.89
Capital Básico / Activos por Riesgo Totales	46.60*	41.13	39.09
ICAP incluyendo activos por Riesgo oper. Sin considerar el Art. 2 Bis67	46.60*	41.13	39.09

El Índice de Capitalización (ICAP) al 31 de marzo de 2016 fue de 46.60%

*Cifras pendientes de calificación por BANXICO

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	134.86
2	Resultados de ejercicios anteriores	-8.57
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	0.00
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo 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	126.29
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)	2.58
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)	37.20
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)	4.26
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	44.040
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	82.25

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	305
BG1	Disponibilidades	1
BG2	Cuentas de margen	-
BG3	Inversiones en valores	177
BG4	Deudores por reporto	-
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	2
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	51
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	11
BG11	Bienes adjudicados (neto)	-
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2
BG13	Inversiones permanentes	-
BG14	Activos de larga duración disponibles para la venta	-
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	55
BG16	Otros activos	6
	Pasivo	179
BG17	Captación tradicional	-
BG18	Préstamos interbancarios y de otros organismos	147
BG19	Acreedores por reporto	-
BG20	Préstamo de valores	-
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	-
BG22	Derivados	-
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	-
BG25	Otras cuentas por pagar	32
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	-
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	6
	Capital contable	126
BG29	Capital contribuido	135
BG30	Capital ganado	- 9
	Cuentas de orden	793
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	-
BG33	Compromisos crediticios	241
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	-
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	3
BG41	Otras cuentas de registro	549

INFORMACIÓN ADICIONAL

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	2.58	BG 16
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	37.2	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	4.26	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	0	-
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	134.86	BG 29
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	-8.57	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	BG 30
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	83.1	1.77
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	1.6	0.1
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
176.47	46.6

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
22.4	87.65

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%)	0.23	0.02
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%)	46.64	3.73
Grupo VI (ponderados al 120%)	0	0
Grupo VI (ponderados al 150%)	0	0
Grupo VI (ponderados al 172.5%)	0	0

Referencia	Característica	Opciones
	<i>Tratamiento regulatorio</i>	
4	Nivel de capital con transitoriedad	
5	Nivel de capital sin transitoriedad	134.86
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	

Conciliación de las NIF de México y Canadá

El resultado neto de \$0 millones que se reporta al finalizar el periodo del primer trimestre (Ene - Mar) de 2016, genera una pérdida 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 2016.

CONCILIACIÓN DE LAS NIF DE MÉXICO Y CANADÁ (millones de pesos)	T1/16
Resultado Neto bajo Mex Gaap	0
Cancelación del Crédito Diferido México	0
Diferencial Estimación preventiva para riesgos crediticios	0.24
Otros	0.07
Impuestos	(2.29)
Resultado neto Can Gaap	(1.99)
Pérdida Neta (en millones de dólares canadienses (T.C. 13.2732 del 31 de marzo de 2016)	(0.15)

Administración Integral de Riesgos

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

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 actual 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.

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 de 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 la medición de riesgos es delegada al Comité de Riesgos.

La Unidad para la Administración Integral de Riesgos de la Institución está representada por la Dirección Adjunta de Riesgos de Crédito y Contraparte (DARCC) y se apoya para la gestión y administración de los distintos tipos de riesgo (i.e. crédito, liquidez, tasas de interés, mercado y operacional, entre otros) en las diferentes direcciones pertenecientes a la Vicepresidente de Riesgos, las cuales están encaminadas a monitorear y mitigar los riesgos a los que está expuesta la institución (i.e. crédito, liquidez, tasas de interés, mercado y operacional, entre otros).

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 y 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 periódicamente 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.

Para la administración del riesgo de crédito la información se extrae de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta la institución, asimismo a través de sistemas especializados se realizan las estimaciones relativas al riesgo de crédito, tales como la pérdida no esperada.

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 2016, la pérdida esperada sobre el portafolio de tarjeta de crédito pasó de MXN 6.4 Millones (Diciembre 2015) a MXN 5.9 Millones (Marzo 2016) lo que representó un decremento del 7.8%. Asimismo, la pérdida no esperada, o Credit VaR, pasó de MXN 19.4 Millones (Diciembre 2015) a MXN 19.8 Millones (Marzo 2016), lo anterior representando un incremento de MXN 0.4 Millones. La probabilidad de incumplimiento (calculada como promedio simple) para el portafolio conformado por tarjetas de crédito, cerró el mes de Marzo de 2016 con una probabilidad de incumplimiento del 14.95%, siendo esto un incremento de 19 puntos base respecto al mes de Diciembre 2015. Para el caso del portafolio propio de préstamos personales, incluyendo los créditos relacionados con socios comerciales, cerró el mes de Marzo 2016 con una probabilidad de incumplimiento de 19.5%, reflejando un incremento de 381 puntos base respecto al mes de Diciembre 2015, mostrando además, una pérdida esperada y no esperada de MXN 0.02 y 0.05 Millones respectivamente. El portafolio de préstamos personales adquirido, cerró el mes de Marzo 2016 con una probabilidad de incumplimiento del 65.32% (aumento de 588 puntos base contra el trimestre anterior), mostrando una pérdida esperada y no esperada de MXN 6.9 y 1.9 Millones respectivamente.¹

El modelo utilizado para el cálculo de pérdida espera y pérdida no esperada 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 emisora del bono. Los parámetros: PI (probabilidad

de Incumplimiento), SP (Severidad de la Pérdida) 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 se considera el 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, donde 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 valida 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**.
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.

¹ Cartera Adquirida en Diciembre 2013.

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 donde 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 valuar 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.

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 6.3% pasando de 21.1% a 27.4%
2. Actualmente los indicadores de castigos muestran los siguientes niveles al cierre de Marzo 2016:
 - MXN 3.3 Millones equivalentes al 5.34% del total de la cartera.

Se determinó la concentración por Entidad Federativa, para Tarjeta EXSBM y Préstamos Personales. Cabe señalar que para Préstamos Personales se considera únicamente el portafolio adquirido ya que para Préstamos Personales con Alianzas comerciales se tiene 100% de concentración en el Área Metropolitana, es decir, Estado de México y Ciudad de México. Obteniéndose la siguiente información:

Tarjeta EXSBM	
Estado	Concentración
Ciudad de México	30.33%
Hidalgo	6.49%
Veracruz	5.56%
Nuevo León	5.49%
Chiapas	4.70%
Otras entidades	47.44%

P. Personales Adquirido	
Estado	Concentración
Ciudad de México	19.46%
Guanajuato	13.44%
Estado de México	8.20%
Tamaulipas	8.00%
Coahuila	6.85%
Otras entidades	44.06%

Se observa una mayor concentración en el Ciudad de México para ambos portafolios.

Parámetros de Riesgo (PI, SP, EI y Monto Comprometido No dispuesto, Marzo 2016)
Cifras en millones de pesos

Cartera ¹	Monto comprometido o no dispuesto	Exposición al Incumplimiento(EI) ²	Probabilidad al incumplimiento(PI) ³
P. Personales	-	0.05	24.54%
P. Personales Adquirido	-	2	65.26%
Tarjeta EXSBM ⁴	41	68	10.92%

1/ Excluye cartera en incumplimiento.

2/ Determinados bajo metodología regulatoria.

3/ Parámetro de riesgo ponderado por exposición al incumplimiento.

4/ Se considera la diferencia entre monto autorizado y monto dispuesto.

La severidad de la pérdida ponderada por EI para tarjeta de crédito es 75% y para P. Personales 65%.

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 generado por el incremento de los intereses devengados por pago de la línea de crédito.

Durante el mes de Marzo 2016, dado el incremento de las salidas bajo el escenario extremo aprobado por el Comité, se determina un impacto positivo en el flujo neto de GlobalCard por 12.2 Millones de pesos.

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 12 meses, límites de brechas de reprecación.

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.

Para el cálculo de Valor Económico y Sensibilidad de Margen se utilizan las brechas estáticas de reprecio, construidas con base en las tasas de referencia de activos y pasivos.

El valor final de ambos indicadores contempla un impacto de ± 100 puntos base (pb) en las tasas de interés y considera la máxima pérdida esperada.

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.

4. Efectividad de cobertura.

Analiza que tan efectiva es la cobertura del fondeo por medio de productos derivados, de acuerdo con el Criterio Contable B-5.

Al cierre de Marzo de 2016, el valor económico se mantuvo estable y dentro del límite establecido de \$1,000,000.00 MXN. La sensibilidad al margen pasó del 7.9% (Diciembre 2015) al 8.3% (Marzo 2016), las brechas de reprecación a un año se mantuvieron dentro del límite establecido de 500,000, y la cobertura se demuestra ser efectiva. Por lo que no existe ninguna alarma temprana en riesgos de tasa de interés.

Esta medición se realiza de manera mensual y se reporta a los miembros del Comité de Riesgos.

Para la administración del riesgo de liquidez y de tasas de interés la información es extraída de los diversos aplicativos y sistemas con los que cuenta la institución, asimismo a través de procesos y procedimiento que realizan las estimaciones relativas a estos riesgos.

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.

Cabe mencionar que la institución emplea el método del indicador básico para determinar sus requerimientos de capital por Riesgo Operacional.

Globalcard 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.

Durante el primer trimestre del 2016 no se registraron eventos de pérdida, por lo que no se superó el nivel de tolerancia de \$8,200 pesos.

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.

Durante el primer trimestre de 2016, el indicador de número de juicios mercantiles mostró una exposición baja. En el periodo se registró 1 juicio mercantil. El resto de los Indicadores Clave de Riesgo se mantuvieron en niveles de exposición baja.

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, **Globalcard** 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.

Al cierre de Marzo 2016 no se han observado pérdidas por riesgo tecnológico.

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 apruebe los objetivos y las Políticas de Control Interno, las Pautas de conducta en los Negocios y otros códigos de conducta particulares

La información necesaria para una adecuada medición del Riesgo Operacional es administrada por diversas áreas de la Institución, mismas que hacen uso de diversos aplicativos y sistemas especializados.

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

Fernando Uhart (Presidente)

Miguel Lozano Michel

Carlos Mauricio Lomelí Alonzo

Michael Bradley Coate

Consejeros Suplentes

Álvaro Ayala Margain (Renuncia)

Javier Aceves Olivares

José Esquinca Santaularia

Alberto Miranda Mijares

Órgano de Vigilancia de la Sociedad

Comisario Propietario

Jorge Orendain Villacampa

Comisario Suplente

Mauricio Villanueva Cruz

Secretario*

Mónica Cardoso Velázquez

Prosecretario*

Humberto Salinas Valdivia (Renuncia)

**Sin ser miembros*

Al 31 de marzo de 2016, el monto global que percibieron en conjunto los Consejeros, por su asistencia al Consejo de Administración y diversos Comités ascendió a \$34 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
Fernando Uhart	SCOTIABANK MÉXICO	2012 – a la fecha	SVP Shared Services
	SCOTIABANK URUGUAY	1995 – 2012	VP & Chief Administrative Officer
Álvaro Ayala Margain	SCOTIABANK MÉXICO	2002 – a la fecha	VP Jurídico y Secretario del Consejo de Administración
	BANCO DE MÉXICO	1999 – 2000	Subgerente Disposiciones de Banca Central
	IPAB	1997 – 1999	Director General Adjunto de Cartera
Miguel Lozano Michel	SCOTIABANK MÉXICO	2014 – a la fecha	Director General Adjunto RRHH
	THE BANK OF NOVA SCOTIA, CENTROAMERICA	2011 – 2014	VP Recursos Humanos
Carlos Mauricio Lomelí Alonzo	SCOTIABANK MÉXICO	2012 -2013	Director General Adjunto Banca de Consumo
	SCOTIABANK MÉXICO	2001 – 2011	Director General Adjunto Red de Sucursales
	THE BANK OF NOVA SCOTIA, EL SALVADOR	2009 – 2011	Presidente y CEO
José Esquinca Santaularia	SCOTIABANK MÉXICO	2012 – a la fecha	VP Estrategia Banca de Consumo
	SCOTIABANK TORONTO / MEXICO	2011 – 2011	VP Customer - Experience
	SCOTIABANK TORONTO	2007 – 2011	VP Sales and Service IB
	SCOTIABANK MÉXICO	2003 – 2007	Dir. Ventas y Servicios
	SCOTIABANK MÉXICO	2000 – 2003	Dir. De Negocios Territorio Centro
Michael Bradley Coate	SCOTIABANK MÉXICO	2012-2013	SVP de Finanzas e Inteligencia de Negocios
	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	Director General Adjunto Riesgos
		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
Jorge Orendain Villacampa	KPMG CARDENAS DOSAL, S.C.	2001 - a la fecha	Socio de Auditoria
Mauricio Villanueva Cruz	KPMG CARDENAS DOSAL, S.C.	1988 - 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”.

Fernando Uhart
Director General

Raúl Ruiz Chaparro
Dir. Adj. Normatividad Contable

Agustín Corona Gahbler
Dir. General Adjunto Auditoría Grupo

Rodolfo Altamirano Oliva
Subdirector de Contabilidad Financiera