

2010



Globalcard reporta resultados del cuarto trimestre

Resultados financieros del cuarto trimestre de 2010, de Globalcard, comparados con el mismo periodo del año anterior:

- Una pérdida neta de \$35.3 millones, respecto a la utilidad de \$15.2 millones del año pasado.
- Los gastos de operación se ubicaron en \$84 millones; una baja anual de 6%; la disciplina de control de costos se vio reflejada a lo largo de la institución.
- El índice de productividad al cierre del año fue de 75%
- Un índice de capital neto de 44.4%. vs. 29.84% del año anterior.

México, D.F., a 31 de diciembre de 2010 – Globalcard anuncia los resultados del cuarto trimestre de 2010. El resultado fue una pérdida neta de \$35.3 millones, comparada con la utilidad de \$15.2 millones del mismo periodo del año pasado y la pérdida de \$44.3 millones del trimestre anterior.

La variación respecto al mismo periodo del año pasado se debe a menores ingresos por la aplicación del crédito diferido ^(Ver Notas eventos relevantes) y el impacto de impuestos diferidos registrados en el periodo, cifras que fueron parcialmente compensadas con menores gastos operativos y estimaciones preventivas para riesgos crediticios. La variación contra el trimestre anterior también obedece a una menor estimación para riesgos crediticios que se vio reducida por mayores intereses pagados.

Los ingresos totales mostraron una baja de \$51 millones respecto al mismo periodo del año pasado y una mejora de \$ 9 millones respecto al trimestre anterior. La baja anual se debe principalmente a la disminución en la aplicación del crédito diferido.

Los gastos de administración se ubicaron en \$84 millones, una baja anual de 6% y sin cambios en comparación con el trimestre anterior. Las baja anual proviene principalmente de reducciones en gastos de personal y de tecnología ante la implementación de estrategias institucionales. El resto de los rubros de gastos también mostraron bajas debido a la política de control de gastos a lo largo de la institución.

En noviembre de 2010 se desincorporaron mediante un acuerdo de sustitución patronal entre Globalcard y una institución relacionada 235 empleados. Los empleados transferidos conservaron sus condiciones laborales y se les reconoció la antigüedad.

Globalcard – Indicadores Financieros y operacionales seleccionados

1 NIVEL DE CAPITAL:

El nivel de capital neto fue de 44.4%, que permite a Globalcard una adecuada gestión

2 CARTERA DE CREDITO:

La estimación preventiva para riesgos crediticios fue de 163% de la cartera vencida.

3 EFICIENCIA:

El índice de productividad al cierre del ejercicio se ubicó en 75%

Globalcard es miembro de la familia **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.

Para mayor información, comuníquese con: Laura Castillo P. (55) 5017 5004 / laura.castillo@gcard.com.mx / internet gcard.com.mx

Globalcard

Estado de resultados

Durante el cuarto trimestre de 2010, el resultado neto de Globalcard fue una pérdida de \$35.3 millones; una variación de \$50.5 millones respecto a la utilidad registrada en el mismo periodo del año pasado y una mejora de \$9.0 millones respecto a la pérdida del trimestre anterior.

La variación respecto al mismo periodo del año pasado proviene principalmente de menores ingresos por la aplicación del crédito diferido; éste provenía de los activos financieros adquiridos en 2009 a una institución financiera relacionada. Además del impacto de impuestos diferidos registrados en el año, compensados parcialmente con menores gastos operativos y estimaciones preventivas para riesgos crediticios.

Globalcard Cifras relevantes del Estado de Resultados	3 meses		
	31 Dic. 2010	30 Sept. 2010	31 Dic. 2009
<i>(miles de pesos)</i>			
Ingresos por intereses	43,476	43,447	73,321
Gastos por intereses	365	9,403	(13)
Margen financiero	43,111	34,044	73,334
Otros ingresos y gastos (Netos)	31,872	35,594	95,811
Ingresos	74,983	69,638	169,145
Estimación preventiva para riesgos crediticios	17,035	32,746	83,086
Total Ingresos	57,948	36,892	86,059
Gastos de Administración	84,151	83,956	89,703
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	(26,203)	(47,064)	(3,644)
Impuestos a la utilidad - Causados y Diferidos	9,135	(2,737)	(18,816)
Utilidad Neta	(35,338)	(44,327)	15,172

Durante el último trimestre de 2010, los ingresos por intereses netos alcanzaron \$43 millones, una baja de \$30 millones respecto al mismo periodo del año anterior, pero un incremento de \$9 millones respecto al trimestre pasado. La baja respecto al mismo periodo del año pasado proviene principalmente del menor volumen de la cartera de tarjeta de crédito; mientras que el aumento respecto al trimestre pasado, se debe a una recomposición de las fuentes de fondeo que originaron menor pago de intereses.

Los otros ingresos y gastos (neto), se ubicaron en \$32 millones en el cuarto trimestre de 2010, una baja de \$64 millones respecto al mismo periodo del año pasado y \$4 respecto al trimestre anterior. La disminución anual, se debe a la aplicación del crédito diferido arriba mencionado.

Durante el trimestre, los gastos de administración se ubicaron en \$84 millones, una baja de \$6 millones respecto al mismo periodo del año anterior y sin cambios respecto al trimestre pasado. La baja se debe a gastos de personal por el acuerdo de sustitución patronal ya mencionado, así como de tecnología. El resto de los rubros de gastos también mostraron reducciones en su mayoría, ya que la institución continúa con la contención de costos a lo largo de sus áreas.

Al cierre de diciembre de 2010, el índice de productividad medido como gastos entre ingresos, sin incluir estimaciones preventivas para riesgos crediticios, se ubicó en 75% debido, principalmente, a la reducción de los ingresos por la aplicación del diferido.

La estimación preventiva para riesgos crediticios, durante el cuarto trimestre de 2010, se ubicó en \$17 millones, una disminución de \$16 millones respecto al trimestre anterior y de \$66 millones respecto al mismo periodo del año pasado, debido a la reducción del volumen de cartera de tarjeta de crédito.

Durante el cuarto trimestre de 2010, los impuestos a la utilidad, causados y diferidos, se ubicaron en \$9 millones, una baja respecto a los niveles observados el trimestre anterior y del mismo periodo del año anterior; ambas variaciones se deben a las diferencias temporales para la base de cálculo de impuestos, principalmente por el impacto de los activos financieros adquiridos a una institución financiera relacionada y al traspaso de personal antes mencionado.

Balance General

Al 31 de diciembre de 2010, los activos totales se ubican en \$706 millones, una disminución anual de \$201 millones ó 22% y una baja en el trimestre de \$16 millones ó 2%. La reducción anual proviene principalmente de la aplicación de pagos y castigos de tarjeta de crédito, que impactó también en una reducción en la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Globalcard Cifras relevantes del Balance General	3 meses		
	Al 31 Dic. 2010	Al 30 Sept. 2010	Al 31 Dic. 2009
<i>(miles de pesos)</i>			
Caja, bancos y valores	83,148	32,268	59,914
Cartera vigente	378,423	417,567	597,500
Cartera vencida	67,961	47,132	210,422
Estimación preventiva para riesgos crediticios	110,670	98,985	265,409
Otras activos	287,315	324,519	305,139
Activo Total	706,177	722,501	907,566
Préstamos bancarios	229,117	227,993	307,763
Otros pasivos	93,280	75,389	192,680
Capital	383,780	419,119	407,123
Total Pasivo y Capital	706,177	722,501	907,566

Al 31 de diciembre de 2010 la cartera de crédito total se ubicó en \$446 millones, de los cuales \$378 corresponden a la cartera vigente y \$68 a la cartera vencida.

Al 31 de diciembre de 2010, la cartera de crédito vigente mostró una baja anual de \$219 millones ó 37% y trimestral de \$39 millones ó 9%; la notable baja anual proviene de los pagos recibidos de los activos financieros adquiridos. Por lo que respecta a la baja trimestral, esta proviene de pagos recibidos por el periodo estacional de mayor liquidez, así como de traspasos a cartera vencida por el deterioro de ésta.

Al cierre del cuarto trimestre de 2010, la cartera vencida se ubicó en \$68 millones, una notable baja en el año de \$142 millones ó 68% y un incremento en el trimestre de \$21 millones ó 44%.

El índice de morosidad al cierre del año fue de 15%, una variación respecto al 10% del trimestre anterior.

Al 31 de diciembre de 2010 la estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en \$111 millones; mostrando una reducción de \$155 millones por aplicaciones de cartera. Respecto al trimestre anterior la estimación preventiva aumentó \$12 millones proveniente de la calificación de la cartera. El índice de cobertura de reservas sobre cartera vencida fue de 163%.

Dentro de los rubros del pasivo, los préstamos interbancarios reflejan los saldos de las líneas de crédito que mantenemos. *Ver Nota pág. 6*

El capital contable de Globalcard mostró una disminución de \$35 millones en el trimestre y \$23 millones respecto al año pasado. La disminución en el trimestre deriva de los resultados de la institución en el periodo. Comparativamente con el año pasado, el capital contable incluye los resultados del año. *Ver Nota pág. 5*

Indicadores financieros

Globalcard – Indicadores financieros del 4o. Trimestre de 2010	
ROE (<i>Utilidad neta anualizada / Capital contable promedio</i>)	(5.90)
ROA (<i>Utilidad neta anualizada / Activo total promedio</i>)	(2.95)
MIN (<i>Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizados / Activos productivos promedio</i>)	7.01
Eficiencia Operativa (<i>Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio</i>)	37.26
Índice de Morosidad (<i>Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito total al cierre del trimestre</i>)	15.22
Índice de cobertura de cartera de crédito vencida (<i>Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la cartera de crédito vencida al cierre del trimestre</i>)	162.84
Capital Neto / Activos sujetos a riesgo de crédito	55.20
Capital neto / Activos sujetos a riesgo totales (<i>crédito, mercado y operacional</i>)	44.39
Liquidez (<i>Activos líquidos / Pasivos líquidos</i>)	36.29

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; así como contra los estados financieros, debido al redondeo de las cifras.

Cambios en Criterios Contables con base en el Anexo 16 de la Circular Única de SOFOMES relativo al criterio de contabilidad de cartera de crédito.

Modificación de la metodología aplicable a la calificación de cartera de consumo.

De acuerdo con lo establecido en el artículo segundo transitorio de la Resolución que modifica las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 12 de agosto de 2009, mediante la cual se modifica la metodología aplicable a la calificación de la cartera de consumo de la tarjeta de crédito, **Globalcard** optó por aplicar lo establecido en la fracción primera del mencionado artículo transitorio, es decir, reconoció en el capital contable registrado en el balance general al 31 de agosto de 2009, dentro del resultado de ejercicios anteriores, el efecto financiero acumulado inicial derivado de la aplicación de la metodología de calificación de cartera de consumo correspondiente a operaciones con tarjetas de crédito a que se refiere el artículo 91 fracción II de las citadas disposiciones.

El impacto financiero por el cambio en la metodología fue de \$113 millones de pesos que se reconocieron al cierre de agosto de 2009; los registros contables se realizaron con cargo a la Cuenta de Capital Contable Resultado de ejercicios anteriores y abono a la cuenta complementaria de activo, estimación preventiva para riesgos crediticios.

Modificación del registro para la constitución de la estimaciones preventivas para riesgos crediticos de la cartera adquirida.

Con fundamento en el Anexo 16 “Criterio de Contabilidad de Cartera de Crédito” de las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Organizaciones Auxiliares del Crédito, Casas de Cambio, Uniones de Crédito, Sociedades Financieras de Objeto Limitado y Sociedades Financieras de Objeto Múltiple Reguladas (Circular Única de SOFOMES), en la parte relativa a Adquisiciones de cartera de crédito, que establece que se deberá reconocer el valor contractual de la cartera adquirida y la diferencia que se origine respecto del precio de adquisición se registrará como sigue: cuando el precio de adquisición sea menor al valor contractual, en los resultados del ejercicio dentro del rubro de otros ingresos de la operación, hasta por el importe de la estimación preventiva para riesgos crediticios que en su caso se constituya y el excedente como un crédito diferido, a partir de julio las reservas resultado de la calificación de cartera se aplicarán contra resultados y no contra el crédito diferido, por lo que en el mes de julio de 2009 se restituyó en el crédito diferido lo correspondiente al gasto por reservas de abril a junio por un monto de \$60.6 millones (*Se confirmó criterio con la entidad reguladora*).

Resolución que modifica la Circular Única de SOFOMES.

La CNBV con fecha 30 de julio de 2009, dio a conocer las reglas sobre los criterios contables aplicables, entre otras, a las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple Reguladas, que les permiten contar con información financiera transparente y comparable con otros países, 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 con Partes Relacionadas

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

Los principales saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2010 son: Crédito de una subsidiaria en México de la oficina matriz por \$225 millones y cuya línea de crédito asciende \$405 millones.

Globalcard tiene celebrado un contrato de arrendamiento de inmuebles con dos instituciones relacionadas, el ingreso por este concepto fue de \$9.9 millones registrado en el rubro de “Otros ingresos” en el estado de resultados y un pago anticipado por \$9.5 millones dentro del rubro de “Créditos diferidos” en el Balance General.

Operaciones Relevantes

1. El 23 de abril de 2009 se compró cartera a una institución de crédito relacionada por \$806 MM, con un precio pagado de \$383 MM. El Anexo 16 de la Circular Única de SOFOMES, especifica que, se deberá reconocer el valor contractual de la cartera adquirida en el rubro de cartera de crédito y la diferencia que se origine respecto del precio de adquisición como un crédito diferido, el cual se amortizará conforme se realicen los cobros respectivos de acuerdo al porcentaje que estos representen del valor contractual del crédito. El registro contable inicial fue cartera por \$806 millones y un crédito diferido por \$377 millones. Adicionalmente se registraron \$47 millones de estimación preventiva para riesgo crediticio.

Contractualmente se estableció que la institución de crédito será el administrador de la cartera hasta que la totalidad de los créditos que forman parte de la cartera se consideren como créditos insolutos, posteriormente Globalcard realizará la administración y cobranza correspondiente.

2. Al cierre de noviembre de 2009, **Globalcard** realiza una operación corporativa, consistente en la fusión con Pacific Card, sociedad que era la propietaria del inmueble donde Globalcard tiene sus oficinas. Dicha operación fue aprobada en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 27 de noviembre de 2009. Como resultado de la fusión, el capital social sufrió un aumento de \$43 millones. El balance general y

estado de resultados que se presentan en el documento incluyen los efectos de la fusión en el último trimestre del 2009.

3. En noviembre de 2010 se desincorporaron 235 empleados de **Globalcard**, mediante un acuerdo de sustitución patronal entre **Globalcard** y una institución relacionada. Los empleados transferidos conservaron sus condiciones laborales y se les reconoció la antigüedad.
4. El 12 de noviembre de 2010, el Consejo de Administración de **Globalcard**, aceptó la renuncia del señor Juan José Garay Rodríguez, como Director General y designó en dicho puesto al señor Juan Fernández Casas, ambos con efectos al 16 de noviembre de 2010.
5. Con fecha 21 de diciembre de 2010, **Globalcard** realizó una venta de activo fijo (mobiliario y equipo de oficina, equipo de cómputo, telecomunicaciones y transporte) a una institución relacionada, por un importe de \$11.6 millones.

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 pública, 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.

Conciliación de las NIF de México y Canadá

La pérdida Neta de \$44.3 millones que **Globalcard** reportó por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2010, es diferente a la pérdida de \$45.4 millones (dólares canadienses por 3.8 millones) que BNS consolidó, en virtud de que en México las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple Reguladas elaboran y presentan sus estados financieros de conformidad con las NIF (Normas de Información Financiera) de México, que difieren en ciertos aspectos de los PCGA de Canadá.

Resumen de las principales partidas conciliadas, con motivo de las diferencias entre la utilidad neta reportada por **Globalcard** y la pérdida neta reportada por BNS respecto del trimestre que terminó el 30 de septiembre de 2010.

Conciliación de las NIF de México y Canadá (cifras en millones de pesos)	T3/10
Utilidad México	(44.3)
Cancelación del Crédito Diferido México	(3.2)
Diferencial Estimación preventiva para riesgos crediticios	9.3
Valuación Forward	(2.6)
Impuestos	(4.6)
Utilidad Canadá	(45.4)
La Utilidad Neta Consolidada (en millones de dólares canadienses)	(3.8)

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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2010
 (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		9 PASIVOS BURSATILES	0
INVERSIONES EN VALORES		PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	
Títulos para negociar	0	De corto plazo	229
Títulos disponibles para la venta	0	De largo plazo	0
Títulos conservados a vencimiento	0		229
	<u>0</u>	COLATERALES VENDIDOS	
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)		74 Reportos (Saldo acreedor)	0
DERIVADOS		Derivados	0
Con fines de negociación	0	Otros colaterales vendidos	0
Con fines de cobertura	0		0
	<u>0</u>	0 DERIVADOS	
CARTERA DE CREDITO VIGENTE		Con fines de negociación	0
Créditos comerciales	0	Con fines de cobertura	0
Actividad empresarial o comercial	0		
Entidades financieras	0	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Entidades gubernamentales	0	Impuesto a la utilidad por pagar	0
Créditos de consumo	379	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	10
Créditos a la vivienda	0	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0
	<u>379</u>	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	66
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE			76
	<u>379</u>	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	
CARTERA DE CREDITO VENCIDA		IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	
Créditos comerciales	0	CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	17
Actividad empresarial o comercial	0		
Entidades financieras	0	TOTAL PASIVO	<u>322</u>
Entidades gubernamentales	0	CAPITAL CONTABLE	
Créditos de consumo	68	CAPITAL CONTRIBUIDO	
Créditos a la vivienda	0	Capital social	865
	<u>68</u>	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por asamblea de accionistas	0
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA		Prima en venta de acciones	0
	<u>68</u>	Obligaciones subordinadas en circulante	0
CARTERA DE CRÉDITO	447		865
(-) MENOS:		5 CAPITAL GANADO	
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	<u>111</u>	Reservas de capital	
CARTERA DE CREDITO (NETO)	336	Resultado de ejercicios anteriores	(458)
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	336	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)		Efecto acumulado por conversión	0
INVERSIONES PERMANENTES		Resultado por tendencia de activos no monetarios	0
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)		Resultado neto	(23)
OTROS ACTIVOS			(481)
Cargos diferidos, pagos anticipados e Intangibles	20	TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>384</u>
Otros activos a corto y largo plazo	2	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>706</u>
	<u>22</u>		
TOTAL ACTIVO	<u>706</u>		

CUENTAS DE ORDEN

Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	0
Activos y Pasivos Contingentes	869
Compromisos Crediticios	561
Colaterales recibidos por la entidad	74
Otras cuentas de registro	509

El saldo histórico del Capital Social al 31 de Diciembre de 2010 es de \$865.

"El presente balance general se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Juan Fernández Casas
Director General

Laura Araceli Castillo Pichardo
Dir. Ejecutiva de Fin. y Admón.

Jesús E. Velázquez Reyes
Director de Auditoría

Adrián Beltrán Alcocer
Director de Contraloría

Germán Toledo Miranda
Subdirector de Contabilidad

Ingresos por intereses		209
Ingresos por arrendamiento operativo		0
Otros beneficios por arrendamiento		0
Gastos por intereses		20
Depreciación de bienes en arrendamiento operativo		0
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)		<u>0</u>
MARGEN FINANCIERO		189
Estimación preventiva para riesgos crediticios		<u>150</u>
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		39
Comisiones y tarifas cobradas	94	
Comisiones y tarifas pagadas	7	
Resultado por intermediación	(18)	
Otros ingresos (egresos) de la operación	<u>119</u>	<u>188</u>
TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACION		227
Gastos de administración		<u>301</u>
RESULTADO DE LA OPERACION		(74)
Otros productos	35	
Otros gastos	<u>12</u>	<u>23</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA UTILIDAD		(51)
Impuestos a la utilidad causados	0	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>28</u>	<u>28</u>
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION EN SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS		(23)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		<u>0</u>
RESULTADO ANTES OPERACIONES DISCONTINUADAS		(23)
Operaciones discontinuadas		<u>0</u>
RESULTADO NETO		<u>(23)</u>

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

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

Juan Fernández Casas
 Director General

Laura Araceli Castillo Pichardo
 Dir. Ejecutiva de Fin. y Admón.

Jesús E. Velázquez Reyes
 Director de Auditoría

Adrián Beltrán Alcocer
 Director de Contraloría

Germán Toledo Miranda
 Subdirector de Contabilidad

GLOBALCARD, S.A. DE C.V. SOFOM ER
RÍO USUMACINTA S/N COL. LA PRESITA CUAUTITLAN IZCALLI, ESTADO DE MEXICO C.P 54763
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2010
(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 2008	484	338	0	(302)	0	520
Conversión anticipada de las obligaciones forzosamente convertidas en acciones	338	(338)				0
Registro de la fusión realizada	43					43
Constitución de reservas:						
Estimación preventiva para riesgos crediticios				(113)		(113)
ISR, IETU Diferido				26		26
PTU, Diferida				8		8
Eliminación de método de participación por fusión						0
Traspaso de reserva de capital por fusión						0
Perdida neta					(77)	(77)
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	865	0	0	(381)	(77)	407
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores				(77)	77	0
Utilidad neta					(23)	(23)
Saldos al 31 de diciembre de 2010	865	0	0	(458)	(23)	384

"El presente Estado de Variaciones en el Capital Contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

Juan Fernández Casas
Director General

Laura Araceli Castillo Pichardo
Dir. Ejecutiva de Fin. y Admón.

Jesús E. Velázquez Reyes
Director de Auditoría

Adrián Beltrán Alcocer
Director de Contraloría

Germán Toledo Miranda
Subdirector de Contabilidad



GLOBALCARD, S.A. DE C.V. SOFOM ER
RIO USUMACINTA S/N COL. LA PRESITA CUAUTITLAN IZCALLI, ESTADO DE MEXICO C.P 54763
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2010
(Cifras a millones de pesos)

Resultado neto	(23)
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Resultado por valuación a valor razonable	0
Estimación preventiva para riesgos crediticios	150
Depreciaciones y Amortizaciones	39
Utilidad asociada a actividades de financiamiento	(10)
Impuestos a la utilidad y PTU diferidos	(18)
	161
Actividades de operación:	
Cambio en deudores por reporto	(19)
Cambio en cartera de crédito	57
Cambio en otros activos operativos	(9)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(69)
Cambio en otros pasivos operativos	54
	14
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	14
Actividades de inversión:	
Pagos por adquisición de mobiliario y equipo	(7)
Cargos y créditos diferidos	(140)
	(147)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(147)
Actividades de financiamiento	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	0
Disminución neta de efectivo	5
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	4
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	9

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

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

Juan Fernández Casas
Director General

Laura Araceli Castillo Pichardo
Dir. Ejecutiva de Fin. y Admón.

Jesús E. Velázquez Reyes
Director de Auditoría

Adrián Beltrán Alcocer
Director de Contraloría

Germán Toledo Miranda
Subdirector de Contabilidad

Cartera de crédito y reservas

Globalcard	
Variaciones de cartera vencida	
<i>(millones de pesos)</i>	
Saldo al 30 de Septiembre de 2010	47.1
Traspaso de Cartera Vigente a Vencida	24.6
Reestructuras	0.0
Recuperaciones	0.0
Castigos	3.7
Saldo al 31 de diciembre de 2010	68.0

Globalcard	
Variaciones de las Estimaciones preventivas para riesgos crediticios	
<i>(millones de pesos)</i>	
Saldo al 30 de Septiembre de 2010	99.0
Más: Creación de reservas	17.0
Menos: Liberaciones	
Castigos y quitas	5.3
Desliz cambiario	
Saldo al 31 de diciembre de 2010	110.7

Impuestos Diferidos

Globalcard	
Cifras relevantes del Balance General	
<i>(millones de pesos)</i>	
Saldo al 31 de Diciembre de 2010	
Activo	
Pérdidas fiscales	79
Activo fijo y otros activos	19
Reservas de cartera crediticia	34
Provisiones de gastos	8
Subtotal	140
Pasivo	
Estimación de cobros futuros	(1)
Valuación de instrumentos financieros	(1)
Subtotal	(2)
Efecto neto en diferido	138

Índice de Capitalización

Requerimientos de Capital (cifras en millones de pesos)	31 Dic. '10*	30 Sept '10	31 Dic. '09
CÓMPUTO			
Requerimiento de Capital Total	55.6	61.3	78.9
Capital Neto	311.3	271.4	294.4
Capital Básico	308.2	268.4	292.7
Capital Complementario	3.1	3.1	1.7
Sobrante o (Faltante) de Capital	255.7	210.1	215.5
ACTIVOS PONDERADOS EN RIESGO			
Activos por Riesgos de Mercado	10	10	40
Activos por Riesgo de Crédito	564	642	855
Activos por Riesgo Operacional	121	115	91
Activos por Faltantes de Capital en Filiales del Exterior	0	0	0
Activos por Riesgo Totales	694	767	986
COEFICIENTES (POR PORCENTAJES)			
Capital Neto / Requerimiento de Capital Total	5.60	4.43	3.73
Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito	55.20	42.30	34.42
Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP)	44.83	35.41	29.84
Capital Básico / Requerimiento de Capital Total	5.55	4.38	3.71
Capital Básico / Activos por Riesgo Totales	44.39	35.01	29.67
ICAP incluyendo activos por Riesgo oper. Sin considerar la 8ª. transitoria	44.37	34.58	28.19

*Cifras no calificadas por Banco de México (Banxico)

El Índice de Capitalización (ICAP) al cierre de diciembre fue de 44.83%, un incremento respecto al 29.84% del año pasado; debido principalmente a una reducción de los activos en riesgo totales y un incremento en el capital neto.

Calificación de Cartera

Globalcard - Calificación de Cartera Al 31 de diciembre de 2010 (miles de pesos)		
	Valor de la cartera	Reservas preventivas
Exceptuada		
Calificada		
A1/A	5,002	40
A2	0	0
B1/B	31,949	3,012
B2	260,621	25,613
B3	0	0
C1/C	95,569	38,160
C2	0	0
D	50,568	36,863
E	2,675	2,777
Total	446,384	106,465
Reservas constituidas		106,465
Exceso (otras reservas)		4,205
		110,670

NOTAS:

Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de diciembre de 2010.

Administración Integral de Riesgos

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

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

Funciones y Responsabilidades

De conformidad con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, el Consejo de Administración de **Globalcard** designa a los funcionarios del Comité de Crédito, el cual es responsable de la aprobación de facultades, de funcionarios, la revisión y aprobación de cambios a políticas de riesgo y aprobación de campañas especiales, la evaluación de riesgo y áreas de oportunidad, Stress Testing, Triggers y planes de acción, los cambios a características del producto de acuerdo a lo que el propio Consejo ha establecido.

El Comité de Crédito sesiona mensualmente y sus acuerdos se documentan en minutas de las sesiones, que son resguardadas por el Secretario del Comité, las cuales están a disposición de los responsables de auditoría interna o externa de la institución. El Manual de Crédito es actualizado mensualmente con base en las decisiones tomadas por el Comité de Crédito y presentado trimestralmente a los Comités Ejecutivo y de Crédito, así como al Consejo de Administración para su aprobación.

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

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

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

Modelos paramétricos de evaluación (score)

Con base en la información proporcionada en la Solicitud y el Reporte de Crédito obtenido de una Sociedad de Información Crediticia, **Globalcard** utiliza modelos paramétricos para la evaluación de los solicitantes en la etapa de originación del crédito.

La evaluación de los solicitantes mediante los modelos paramétricos, considera variables demográficas y crediticias a las que se les atribuye un puntaje o score.

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

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

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

Estos modelos son monitoreados periódicamente para evaluar su desempeño y, cuando se alcance el tiempo adecuado, podrán ser validados y, en su

caso, re-calibrados o re-desarrollados, según sea el caso.

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

Calificación de cartera y cartera vencida

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

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

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

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

Provisiones Preventivas

Mediante procesos mensuales, a la Cartera calificada, se calculará para cada estrato el monto de reservas preventivas que, acorde a la probabilidad de incumplimiento y al porcentaje de severidad de la pérdida, sea determinado. Lo anterior conforme a lo señalado en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las instituciones de Crédito, en el Capítulo V, Artículo 91, Inciso B, Punto II.

Provisiones Preventivas adicionales

En el caso de que se aprueben Tarjetas o programas que contemplen la generación de Provisiones Preventivas Adicionales conforme a lo señalado en los artículos 39 ó 42 de la sección cuarta de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, dichas

provisiones adicionales se conformarán con apego a los artículos antes mencionados y a la Circular 1413 de la CNBV el proceso a seguir se documenta en las "Políticas y Procedimientos para el Cierre Contable Mensual Operación Tarjeta de Crédito" (P OYT 37) (Anexo L).

Control en la originación y administración del crédito

El control de la originación y administración de los créditos que se estipula en los artículos 20 y 21 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, se lleva a cabo a través de revisiones periódicas dentro del área 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 se define como las pérdidas potenciales por falta de pago de un acreditado o por el incumplimiento de una contraparte en las operaciones financieras que efectúe la sociedad.

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

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

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

Al cierre de diciembre de 2010, la pérdida esperada sobre la cartera total de **Globalcard** fue del 25%, la pérdida no esperada del 18% y la probabilidad de Incumplimiento del 29%.

Riesgo de Mercado

El 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 2010 fueron aprobados por el Comité de Riesgos los siguientes límites:

Se aprobó como medición para el riesgo de tasa de interés de balance:

- 1) La sensibilidad del valor económico que deberá ser menor o igual a 1 millón de pesos
- 2) La sensibilidad del margen anual menor o igual a 10 millones de pesos
- 3) Las Brechas de Re depreciación de 0 a 12 meses, deberán ser menor o igual a 1,000 millones de pesos y de 1 a 30 años, menor o igual a 500 millones de pesos.

Al cierre de diciembre de 2010 los límites fueron:

	(millones de pesos)
Valor económico	0.350
Sensibilidad del margen	2.710
Brecha de depreciación de 0 a 12 meses	461.60
Brecha de depreciación de 1 a 30 años	232.50

Riesgo de Liquidez

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

El límite de liquidez se definió como: la máxima brecha acumulada negativa a 30 días sobre los activos líquidos deberá ser menor o igual a 50% aplicable para 2010.

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

Riesgo Operativo

Se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los sistemas de información, en los controles internos o por errores en el procesamiento de las operaciones.

Riesgo Tecnológico

El riesgo tecnológico forma parte del riesgo operativo y consiste en todas aquellas pérdidas potenciales por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en equipos de cómputo, sistemas operativos, aplicaciones propias o desarrolladas por terceros, redes de comunicación y cualquier otro medio de almacenamiento, procesamiento, distribución y acceso de información.

En diciembre de 2009 se presentó al Consejo de **Globalcard** para su aprobación la primer versión de las “Políticas y Procedimientos para la Gestión del Riesgo Tecnológico”, las cuales contienen la metodología a seguir para lograr la adecuada administración de los riesgos resultantes del uso de la tecnología de información en los servicios y operaciones de **Globalcard**, de acuerdo a los requerimientos regulatorios y a la normatividad aplicable.

Actualmente se encuentra en proceso de implementación el plan de trabajo para identificar los riesgos a los que la plataforma tecnológica de **Globalcard** está expuesta, con la finalidad de prevenir la materialización de dichos riesgos mediante controles compensatorios, definición de nuevas políticas y procesos, así como de esquemas de medición y monitoreo que apoyen dicho fin.

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

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

Las tres principales etapas a cubrir en el desarrollo del plan de trabajo son:

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

Dichas etapas serán desarrolladas durante el 2011.

Control Interno

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

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

- **Un Consejo de Administración** cuya responsabilidad es cerciorarse que **Globalcard** opere de acuerdo a prácticas sanas, y que sea eficazmente administrado. Que aprueba los objetivos y las Políticas de Control

Interno, las Pautas de Conducta en los Negocios de **Globalcard** y otros códigos de conducta particulares y la estructura organizacional y que designa a los auditores interno y externo de la sociedad, así como los principales funcionarios.

- **Un Comité de Auditoría** que apoya al Consejo de Administración en la definición y actualización de las políticas y procedimientos de control interno, así como su verificación y su evaluación, presidido por un Consejero Independiente, que sesiona trimestralmente.
- Una **Dirección General** con responsabilidad sobre el establecimiento del Sistema de Control Interno que maneja y hace funcionar eficientemente a la sociedad.
- Controles organizacionales y de procedimientos apoyados por un sistema efectivo de información para la Dirección General, que permite administrar los riesgos a que está expuesta la sociedad.
- Una función independiente de auditoría interna para supervisar la efectividad y eficiencia de los controles establecidos.
- Funciones de Contraloría y Compliance para el aseguramiento de la integridad del Sistema de Control Interno.
- Una Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), la cual es responsable de dar soporte a cada área en su proceso de control de riesgos a través de la promoción y el desarrollo de políticas y métodos, que incluye la metodología de Riesgo Operativo.
- Un mandato claro de que el Control Interno, así como el cumplimiento con las leyes, regulaciones y políticas internas es responsabilidad de cada una de las áreas y de cada individuo.

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

Políticas que rigen la tesorería de la sociedad.

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

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

Consejo de Administración

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

Consejero Propietario

Nicole Reich de Polignac (Presidente)

Timothy P. Hayward

Jeremy Charles Pallant

Juan Manuel Gómez Chávez

José Juan Pablo Aspe Poniatowski

José Del Águila Ferrer

Alberto Miranda Mijares

Consejero Suplente

Diego Miguel Pisinger Alter

Juan José Garay Rodríguez

Rodrigo Carmona

Jorge Mauricio Di Sciallo Ursini

Filiberto Aurelio Castro Navarro

Órgano de Vigilancia de la Sociedad

Comisario Propietario

Jorge Evaristo Peña Tapia

Comisario Suplente

Jorge Orendain Villacampa

Secretario del Consejo de Administración, sin ser miembro

María del Rosario Ordóñez Rodríguez

Al 31 de diciembre de 2010, el monto global que percibieron en conjunto los Consejeros, por su asistencia al Consejo de Administración y diversos Comités ascendió a \$60 mil.

“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

Laura Araceli Castillo Pichardo
Directora Ejecutiva de Finanzas y
Admón.

Jesús E. Velázquez Reyes
Director de Auditoría Interna

Adrián Beltrán Alcocer
Director de Contraloría

Germán Toledo Miranda
Subdirector de Contabilidad