

Globalcard reporta resultados del cuarto trimestre de 2009.

México D.F., a 26 de Febrero de 2010 – Globalcard anuncia los resultados del cuarto trimestre de 2009. La utilidad neta para el 4o. trimestre de 2009 fue de \$15 millones, comparada con los \$164 millones de pérdida del mismo periodo del año anterior.

La mejora contra el mismo periodo del año anterior se debe a los ingresos provenientes de los activos financieros adquiridos a una institución de crédito relacionada.

Los ingresos totales mostraron una mejora importante respecto al mismo periodo del año pasado; el margen financiero creció \$54 millones también respecto al mismo periodo del año pasado, mientras otros ingresos y gastos (neto) reportaron un aumento de \$168 millones. En ambos casos, este crecimiento fue debido al aumento gradual de la cartera por el inicio de la marcha del negocio y a la compra de activos financieros adquiridos, mencionados anteriormente.

Los gastos de administración mostraron una baja anual significativa de 22%, para ubicarse en \$90 millones, reflejo del estricto control de gastos dentro de la institución. Respecto al trimestre pasado los gastos crecieron 17% debido principalmente al registro de PTU ⁽¹⁾

El índice de capital neto de **Globalcard** se ubicó en 29.84%. Un aumento respecto al trimestre pasado proveniente principalmente de la fusión de **Globalcard** con Pacific Card, que era la propietaria del inmueble, así como el impacto el trimestre pasado del registro en el capital contable de las estimaciones preventivas para riesgo crediticios, de acuerdo a la nueva metodología de calificación de cartera.

(1) Participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa

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 con 285 empleados.

Para mayor información, comuníquese con:

Laura Castillo P. (52) 5017 5004
laura.castillo@gcard.com.mx
Internet gcard.com.mx

1 DESEMPEÑO ANUAL / TRIMESTRAL:

- La utilidad neta fue de \$15 millones, respecto a los \$164 millones de pérdida del mismo periodo del año pasado y la pérdida neta de \$54 millones el trimestre pasado

2 CRÉDITO:

- El Índice de morosidad fue del 26.0%.
- La estimación preventiva para riesgos crediticios fue de 126.7% de la cartera vencida.

3 INDICADORES:

- El Índice de productividad medido como gastos entre ingresos, sin incluir estimaciones preventivas para riesgos crediticios fue 53.0% en el trimestre.
- El índice de capital neto fue de 29.84%

4 EVENTOS RELEVANTES:

- Al cierre de noviembre Globalcard realiza una operación corporativa, consistente en la fusión con Pacific Card, sociedad que era la propietaria del inmueble donde se ubican las oficinas de Globalcard. El balance general y estado de resultados que se presentan incluyen los efectos de dicha fusión.

Globalcard

Estado de resultados

El resultado neto de **Globalcard** en el cuarto trimestre de 2009 fue una utilidad de \$15 millones, una mejora respecto a la pérdida de (\$164) millones registrada en el mismo periodo del año pasado y la de (\$54) millones del trimestre pasado. El incremento anual se debe principalmente a los ingresos provenientes de los activos financieros adquiridos, mencionados anteriormente; mientras que el aumento en el trimestre corresponde principalmente al reverso realizado el trimestre pasado del gasto de reservas, anteriormente aplicado contra un crédito diferido registrado por la adquisición de activos financieros a una institución de crédito, acorde a los lineamientos regulatorios (*Ver Notas pág. 5*).

| Globalcard Cifras relevantes del Estado de Resultados | 3 meses | | |
|--|----------------|------------------|------------------|
| | 31 Dic 2009 | 30 Sept. 2009 | 31 Dic. 2008 |
| <i>(miles de pesos)</i> | | | |
| Ingresos por intereses | 73,321 | 80,939 | 16,386 |
| Gastos por intereses | (13) | 7,207 | (2,776) |
| Margen financiero | 73,334 | 73,732 | 19,162 |
| Otros ingresos y gastos (Netos) | 95,811 | 62,043 | (71,966) |
| Ingresos | 169,145 | 135,775 | (52,804) |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | 83,086 | 116,869 | 15,537 |
| Total Ingresos | 86,059 | 18,906 | (68,341) |
| Gastos de Administración | 89,703 | 76,824 | 114,273 |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad | (3,644) | (57,918) | (182,614) |
| Impuestos a la utilidad - Causados y Diferidos | (18,816) | (3,734) | (18,966) |
| Utilidad Neta | 15,172 | (54,184) | (163,648) |

Durante el último trimestre de 2009 los ingresos por intereses netos alcanzaron \$73 millones, un nivel muy similar respecto al trimestre pasado, pero una mejora de \$57 millones respecto al año pasado; esta mejora proviene del crecimiento gradual de la cartera por el inicio de operaciones de la institución, así como a la compra de activos financieros a una institución financiera relacionada, realizada en el mes de abril.

Los otros ingresos y gastos (netos), en el trimestre, se ubicaron en \$96 millones. Un incremento anual de \$168 millones y de \$34 respecto al trimestre pasado. El incremento anual se deriva del inicio de la marcha de negocios, así como de los ingresos provenientes de los activos financieros adquiridos, ya antes mencionados, mientras que el aumento trimestral se debe principalmente al reverso del gasto de reservas de los activos financieros adquiridos, aplicados anteriormente contra un crédito diferido registrado; acorde a las reglas de registro de cartera contenido en el Anexo 16 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Organizaciones Auxiliares de Crédito, Casas de Cambio, Uniones de Crédito, Sociedades Financieras de Objeto Limitado y Sociedades Financieras de Objeto Múltiple Reguladas (Circular Única de Sofomes).

Los gastos de administración durante el trimestre ascendieron a \$90 millones, registrándose casi el mismo nivel del trimestre pasado; sin embargo respecto al mismo periodo del año pasado los gastos de administración se redujeron notablemente en 22% debido a la estrategia de contención de gastos dentro de la institución, cifra que se vio reducida por el registro en este trimestre de PTU, motivado

principalmente por los ingresos generados por la compra de los activos financieros, anteriormente mencionados.

La estrategias de contención de gastos permitieron que el índice de productividad medido como los gastos entre ingresos, sin incluir estimaciones preventivas para riesgos crediticios, se ubicara en 53.0% en el trimestre.

La estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en \$83 millones en el trimestre, una disminución de \$34 millones respecto al trimestre anterior, resultado de la calificación de cartera. Respecto al año pasado, el aumento fue de \$68 millones debido al incremento gradual de la cartera por el inicio de operaciones en el segundo trimestre de 2008 y la adquisición de activos financieros antes mencionada.

Durante el cuarto trimestre de 2009 los impuestos a la utilidad, causados y diferidos, fueron un ingreso de \$19 millones; un incremento de \$15 millones respecto al trimestre pasado y un nivel similar respecto al mismo periodo del año anterior.

En ambos casos las variaciones se deben a que la base para el calculo se modificó de IETU a ISR, motivado principalmente por la compra de activos financieros a una institución bancaria, antes mencionada. Respecto a la variación anual, además del cambio de las bases impositivas, en 2008 se registró la deducción de los gastos de inversión.

Balance General

Al cierre de diciembre de 2009, los activos totales se ubican en \$908 millones. El crecimiento anual fue de 60%, pero una baja de 6% respecto al trimestre pasado. La variación anual se debe principalmente al inicio de operaciones en el segundo trimestre de 2008 y la adquisición de activos financieros; mientras que la reducción trimestral se debe principalmente al periodo estacional de mayor liquidez que permitió la disminución en la cartera vigente y vencida por pagos recibidos.

| Globalcard Cifras relevantes del Balance General | 3 meses | | |
|--|-------------------------|-------------------------|------------------------|
| | 31 Dic. 2009 | 30 Sept 2009 | 31 Dic 2008 |
| <i>(miles de pesos)</i> | | | |
| Caja, bancos y valores | 59,914 | 28,255 | 147,912 |
| Cartera vigente | 597,500 | 714,032 | 164,852 |
| Cartera vencida | 210,422 | 294,277 | 8,716 |
| Estimación preventida para riesgos crediticios | 265,409 | 356,654 | 19,755 |
| Otros activos | 305,139 | 288,280 | 264,283 |
| Activo Total | 907,566 | 968,190 | 566,008 |
| Préstamos bancarios | 307,763 | 354,209 | 0 |
| Otros pasivos | 192,680 | 269,237 | 46,342 |
| Capital | 407,123 | 344,744 | 519,666 |
| Total Pasivo y Capital | 907,566 | 968,190 | 566,008 |

Al 31 de diciembre de 2009 la cartera de crédito total se ubicó en \$808 millones, de los cuales \$598 corresponden a la cartera vigente y \$210 a la cartera vencida.

La cartera vigente, al cierre de diciembre de 2009 mostró un incremento anual de \$433 millones y en el trimestre una disminución de \$117 millones. La importante variación anual proviene de la adquisición de activos financieros a una institución de crédito relacionada y por el crecimiento gradual de la cartera; por lo

que respecta a la variación trimestral, la baja proviene del traspaso a cartera vencida por el deterioro de la cartera vigente, así como por liquidaciones recibidas ya que este último trimestre es un periodo estacional.

También al cierre del último trimestre de 2009, la cartera vencida se ubicó en \$210 millones. Una baja respecto al trimestre pasado de \$84 millones ó 28% debido principalmente a liquidaciones recibidas en el periodo. En el año la cartera aumentó \$202 millones principalmente a dos efectos: por el deterioro de cartera ante el entorno económico prevalenciente en el año, así como por el inicio del negocio en marcha de la institución en el segundo trimestre de 2008.

En el trimestre el índice de morosidad de la sociedad fue de 26.0%, una mejora respecto al 29.2% el trimestre pasado, debido principalmente al desempeño de cobranza, además del periodo estacional de mayor liquidez. El año pasado no se registra índice de morosidad por la puesta en marcha del negocio en el segundo trimestre de 2008.

Al 31 de diciembre de 2009 las reservas crediticias ascendieron a \$265 millones. Una reducción en el trimestre de \$91 millones que se debe al cambio en la política de calificación de cartera emitida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) aplicada el trimestre anterior; compensada con aplicaciones por quitas y castigos. El notable crecimiento anual se debe al crecimiento gradual de la cartera por el inicio de operaciones y la adquisición de activos financieros en abril de 2009.

Al cierre del último trimestre de 2009 el índice de cobertura de reservas sobre cartera vencida fue de 126.1%.

Los préstamos interbancarios reflejan los saldos de las línea de crédito que mantenemos, una de ellas realizada con una institución financiera relacionada del exterior, para la transacción de la compra de cartera, misma que presentó una reducción en el trimestre por los prepagos realizados durante el mismo periodo.

El capital contable de la sociedad mostró un aumento importante de más de \$62 millones en el trimestre, derivado principalmente de la operación corporativa de fusión realizada en noviembre. (Ver nota pág. 6)

Indicadores financieros

| Globalcard – Indicadores financieros del 4o. Trimestre de 2009 | |
|--|--------|
| ROE (Utilidad neta del trimestre anualizada / Capital contable promedio) | 13.10 |
| ROA (Utilidad neta del trimestre anualizada / Activo total promedio) | 6.47 |
| MIN (Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizados / Activos productivos promedio) | -5.57 |
| Eficiencia Operativa (Gastos de administración y promoción del trimestre anualizados / Activo total promedio) | 38.26 |
| 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) | 26.04 |
| 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) | 126.13 |
| Capital Neto / Activos sujetos a riesgo de crédito | 32.42 |
| Capital neto / Activos sujetos a riesgo totales (crédito, mercado y operacional) | 29.84 |
| Liquidez (Activos líquidos / Pasivos líquidos) | 19.47 |

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. La información financiera contenida ha sido preparada de acuerdo a principios contables y lineamientos establecidos por la CNBV. Tales prácticas y principios contables pueden diferir de las normas de información financiera, las cuales incluyen boletines y circulares de la comisión de principios de contabilidad del IMCP y de los lineamientos establecidos por la Comisión de Valores y Bolsa de los Estados Unidos de América ("U.S. Securities and Exchange Commission") aplicables a tales instituciones en los Estados Unidos de América ("USGAAP"). No se han realizado conciliaciones entre los principios contables usados en México y los utilizados en los Estados Unidos de América de la información contenida en este documento.

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 crediticios de la cartera adquirida.

Con fundamento en el Anexo 16 "Criterio de Contabilidad de Cartera de Crédito" de la 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, 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 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 2009 son: USD 17 millones relativo a un crédito recibido de la oficina matriz y el de una subsidiaria en México de la oficina matriz por \$75 millones y cuya línea de crédito asciende \$405 millones.

Operaciones Relevantes

1. El 23 de abril 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 **Globalcard** realiza una operación corporativa, consistente en la fusión con Pacific Card, sociedad que era la propietaria del inmueble. 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 año.

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 \$54 millones que **Globalcard** reportó por el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2009, es diferente a la cifra de \$63 millones (dólares canadienses por 5 millones) que BNS reporta, 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 utilidad neta reportada por BNS respecto del trimestre que terminó el 30 de septiembre de 2009.

| Conciliación de las NIF de México y Canadá | T3/09 |
|--|--------------|
| Perdida México | (54.2) |
| Amortización del crédito diferido Canadá | 45.0 |
| Cancelación de crédito diferido Mexico | (51.7) |
| Diferencial Estimación preventiva para riesgos crediticios | 104.2 |
| Valuación Fwd | 5.2 |
| Otros | 0.6 |
| Impuestos | 13.8 |
| Utilidad Canadá | 62.9 |
| La utilidad neta consolidada (en millones de dólares canadienses) | 5.0 |

GLOBAL CARD, 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 2009
EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2009
(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 | 4 | PASIVOS BURSATILES | 0 |
| CUENTAS DE MARGEN | 0 | PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS | |
| INVERSIONES EN VALORES | | De corto plazo | 307 |
| Títulos para negociar | 0 | De largo plazo | <u>0</u> |
| Títulos disponibles para la venta | | | 307 |
| Títulos conservados a vencimiento | <u>0</u> | COLATERALES VENDIDOS | |
| DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR) | 55 | Reportos (Saldo acreedor) | 0 |
| DERIVADOS | | Derivados | 0 |
| Con fines de negociación | 0 | Otros colaterales vendidos | <u>0</u> |
| Con fines de cobertura | <u>0</u> | DERIVADOS | |
| AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS | 0 | Con fines de negociación | 0 |
| CARTERA DE CREDITO VIGENTE | | Con fines de cobertura | <u>23</u> |
| Créditos comerciales | 0 | AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | 0 |
| Actividad empresarial o comercial | 0 | OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION | 0 |
| Entidades financieras | 0 | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | |
| Entidades gubernamentales | <u>0</u> | Impuesto a la utilidad por pagar | 0 |
| Créditos de consumo | 598 | Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar | 10 |
| Créditos a la vivienda | <u>0</u> | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno | 0 |
| TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE | 598 | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | <u>29</u> |
| CARTERA DE CREDITO VENCIDA | | OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION | |
| Créditos comerciales | 0 | IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO) | 0 |
| Actividad empresarial o comercial | 0 | CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | <u>131</u> |
| Entidades financieras | 0 | TOTAL PASIVO | <u>500</u> |
| Entidades gubernamentales | <u>0</u> | CAPITAL CONTABLE | |
| Créditos de consumo | 210 | CAPITAL CONTRIBUIDO | |
| Créditos a la vivienda | <u>0</u> | Capital social | 865 |
| TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA | 210 | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizados por asamblea de accionistas | 0 |
| CARTERA DE CRÉDITO | 808 | Prima en venta de acciones | 0 |
| (-) MENOS: | | Obligaciones subordinadas en circulante | <u>0</u> |
| ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS | <u>265</u> | CAPITAL GANADO | |
| CARTERA DE CREDITO (NETO) | 543 | Reservas de capital | |
| DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS | 0 | Resultado de ejercicios anteriores | (381) |
| (-) MENOS: | | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | 0 |
| ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO | 0 | Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | 0 |
| DERECHOS DE COBRO (NETO) | 0 | Resultado por conversión de operaciones extranjeras | 0 |
| TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO) | 543 | Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable | 0 |
| BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION | 0 | Resultado neto | <u>(77)</u> |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO) | 17 | TOTAL CAPITAL CONTABLE | <u>407</u> |
| BIENES ADJUDICADOS (NETO) | 0 | TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | <u>907</u> |
| INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO) | 132 | | |
| INVERSIONES PERMANENTES | 0 | | |
| ACTIVOS DE LARGA DURACION DISPONIBLES PARA LA VENTA | 0 | | |
| IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO) | 120 | | |
| OTROS ACTIVOS | | | |
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 34 | | |
| Otros activos a corto y largo plazo | <u>2</u> | | |
| TOTAL ACTIVO | <u>907</u> | | |

CUENTAS DE ORDEN

| | |
|--|-----|
| Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida | 0 |
| Otras cuentas de registro | 850 |
| Activos y Pasivos Contingentes | 716 |
| Compromisos Crediticios | 733 |
| Colaterales recibidos por la entidad | 55 |

El saldo histórico del Capital Social al 31 de Diciembre de 2009 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.

El presente balance general fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben".

Juan José Garay Rodríguez
Director General

Laura Araceli Castiño Pichardo
Director Ejecutivo de Finanzas

Jesús E. Velázquez Reyes
Director de Auditoría

Adrián Beltrán Alcocer
Director de Contraloría

German Toledo Miranda
Subdirector de Contabilidad

GLOBAL CARD, 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 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2009

(Cifras en millones de pesos)

| | | |
|---|------------|--------------|
| Ingresos por intereses | | 266 |
| Ingresos por arrendamiento operativo | | 0 |
| Otros beneficios por arrendamiento | | 0 |
| Gastos por intereses | | 22 |
| Depreciación de bienes en arrendamiento operativo | | 0 |
| Resultado por posición monetaria neto (margen financiero) | | <u>0</u> |
| MARGEN FINANCIERO | | 244 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | | 370 |
| MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS | | (126) |
| Comisiones y tarifas cobradas | 103 | |
| Comisiones y tarifas pagadas | 8 | |
| Resultado por intermediación | (23) | |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | <u>298</u> | <u>370</u> |
| TOTAL DE INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACION | | 244 |
| Gastos de administración | | 343 |
| RESULTADO DE LA OPERACION | | (99) |
| Otros productos | 11 | |
| Otros gastos | <u>2</u> | <u>9</u> |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA UTILIDAD | | (90) |
| Impuestos a la utilidad causados | 0 | |
| Impuestos a la utilidad diferidos (netos) | <u>13</u> | <u>13</u> |
| RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION EN SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS | | (77) |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | | <u>0</u> |
| RESULTADO ANTES OPERACIONES DISCONTINUADAS | | (77) |
| Operaciones discontinuadas | | <u>0</u> |
| RESULTADO NETO | | (77) |

"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 las 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 José Garay Rodríguez
 Director General

Laura Araceli Casti llo Pichardo
 Director Ejecutivo de Finanzas

Jesús E. Velázquez Reyes
 Director de Auditoría

Adrián Beltrán Alcocer
 Director de Contraloría

German Toledo Miranda
 Subdirector de Contabilidad

GLOBAL CARD, S.A DE C.V SOFOM ER
 RIO 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 2009
EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2009
 (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 2007 | 65 | 0 | 0 | 0 | (4) | 61 |
| Aportación de capital social en efectivo | 118 | | | | | 118 |
| Aportación de capital social en especie | 11 | | | | | 11 |
| Capitalización de deuda | 290 | | | | | 290 |
| Emisión se obligaciones subordinadas | | 338 | | | | 338 |
| Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores | | | | (4) | 4 | 0 |
| Perdida Neta | | | | | (298) | (298) |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2008 | 484 | 338 | 0 | (4) | (298) | 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 |
| Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores | | | | (298) | 298 | 0 |
| Perdida neta | | | | | (77) | (77) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2009 | 865 | 0 | 0 | (381) | (77) | 407 |

"El presente Estado de Variaciones en el Capital Contable se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el 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".

Juan José Garay Rodríguez
 Director General

Laura Araceli Castillo Pichardo
 Director Ejecutivo de Finanzas

Jesús E. Velázquez Reyes
 Director de Auditoría

Adrián Beltrán Alcocer
 Director de Contraloría

German Toledo Miranda
 Subdirector de Contabilidad



GLOBAL CARD, 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 2009
EXPRESADOS EN MONEDA DE PODER ADQUISITIVO DE DICIEMBRE DE 2009
(Cifras a millones de pesos)

| | |
|---|--------------|
| Resultado neto | (77) |
| Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo: | |
| Resultado por valuación a valor razonable | 23 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | 370 |
| Depreciaciones de activo fijo | 14 |
| Amortizaciones de pagos anticipados, cargos diferidos e intangibles | 23 |
| Constitución de reservas e impuestos diferidos | (79) |
| Utilidad asociada a actividades de financiamiento | (7) |
| Impuestos a la utilidad y PTU diferidos | (12) |
| | 332 |
| Actividades de operación: | |
| Cambio en deudores por reporte | 88 |
| Cambio en cartera de crédito | (759) |
| Cambio en otros activos operativos | (26) |
| Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos | 314 |
| Cambio en otros pasivos operativos | 17 |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | (366) |
| Actividades de inversión: | |
| Pagos por adquisición de mobiliario y equipo | (4) |
| Incremento de inmuebles, por fusión | (42) |
| Inversiones permanentes | 11 |
| Cargos y créditos diferidos | 103 |
| Flujos netos de efectivo de actividades de inversión | 68 |
| Actividades de financiamiento | |
| Incremento por fusión realizada | 43 |
| Incremento reserva legal por fusión | 0 |
| Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento | 43 |
| Disminución neta de efectivo | 0 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | 4 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 4 |

"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 José Garay Rodríguez
Director General

Laura Araceli Castillo Pichardo
Director Ejecutivo de Finanzas

Jesús E. Velázquez Reyes
Director de Auditoría

Adrián Beltrán Alcocer
Director de Contraloría

German 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 2009 | 294.3 |
| Traspaso de Cartera Vigente a Vencida | 87.1 |
| Reestructuras | 0.0 |
| Recuperaciones | (2.1) |
| Quitas y Castigos | 168.9 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2009 | 210.4 |

| Globalcard Variaciones de las Estimaciones preventivas para riesgos crediticios <i>(millones de pesos)</i> | |
|--|--------------|
| Saldo al 30 de Septiembre de 2009 | 356.7 |
| Más: Creación de reservas | 77.6 |
| Menos: Liberaciones | |
| Castigos y quitas | 168.9 |
| Desliz cambiario | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2009 | 265.4 |

Capitalización

| Requerimientos de Capital | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 31 Dic'09 | 30 Sep'09 | 30 Jun'09 |
| CÓMPUTO | | | |
| Requerimiento de Capital Total | 78.9 | 88.6 | 102.7 |
| Capital Neto | 294.4 | 200.4 | 393.6 |
| Capital Básico | 292.7 | 198.9 | 378.6 |
| Capital Complementario | 1.7 | 1.5 | 15.0 |
| Sobrante o (Faltante) de Capital | 215.5 | 111.9 | 290.9 |
| ACTIVOS PONDERADOS EN RIESGO | | | |
| Activos por Riesgos de Mercado | 40 | 28 | 33 |
| Activos por Riesgo de Crédito | 855 | 1,000 | 1,203 |
| Activos por Riesgo Operacional | 91 | 79 | 48 |
| Activos por Faltantes de Capital en Filiales del Exterior | 0 | 0 | 0 |
| Activos por Riesgo Totales | 986 | 1,707 | 1,284 |
| COEFICIENTES (POR PORCENTAJES) | | | |
| Capital Neto / Requerimiento de Capital Total | 3.73 | 2.26 | 3.83 |
| Capital Neto / Activos por Riesgo de Crédito | 34.42 | 20.04 | 32.71 |
| Capital Neto / Activos por Riesgo Totales (ICAP) | 29.84 | 18.10 | 30.65 |
| Capital Básico / Requerimiento de Capital Total | 3.71 | 2.25 | 3.,68 |
| Capital Básico / Activos por Riesgo Totales | 29.67 | 17.96 | 29.48 |
| ICAP incluyendo activos por riesgo oper. Sin considerar la 8ª. transitoria | 28.19 | 17.02 | 28.26 |

El índice de capitalización (ICAP) al cierre de Diciembre, es de 29.84%.

El aumento del índice de capitalización para el último trimestre es consecuencia principalmente de la fusión realizada con la empresa inmobiliaria, la cual contribuyó a la inyección directa de capital a **Globalcard**; mientras que la baja respecto al cierre de junio se debe principalmente al impacto sobre capital proveniente de la implementación de la nueva metodología de calificación de cartera de crédito al consumo con base en 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, ya que **Globalcard** optó por reconocer en el capital contable, dentro del resultado de ejercicios anteriores, el efecto financiero.

Calificación de Cartera

| Globalcard - Calificación de Cartera | | |
|--------------------------------------|---------------------|----------------------|
| Al 31 de diciembre de 2009 | | |
| <i>(miles de pesos)</i> | | |
| | Valor de la cartera | Reservas preventivas |
| Exceptuada | | |
| Calificada | | |
| A1/A | 4,443 | 38 |
| A2 | 0 | 0 |
| B1/B | 23,986 | 1,670 |
| B2 | 415,924 | 43,082 |
| B3 | 0 | 0 |
| C1/C | 172,951 | 69,418 |
| C2 | 0 | 0 |
| D | 188,016 | 138,596 |
| E | 2,602 | 2,714 |
| Total | 807,922 | 255,518 |
| Reservas constituidas | | 255,518 |
| Exceso (otras reservas) | | 9.891 |
| | | 265,409 |

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 2009.

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 trimestralmente con base en las decisiones tomadas por el Comité de Crédito y presentado al Consejo de Administración para su aprobación, previa revisión del Comité de Auditoría y Riesgos.

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 obtenidas del 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, recalibrados 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 o 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:

- 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 2009, la pérdida esperada sobre la cartera total de **Globalcard** fue del 33.03%, la pérdida no esperada del 17.40% y la probabilidad de Incumplimiento del 39.74%.

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

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.

Al cierre de 2009, **Globalcard** enfrenta una demanda de carácter mercantil por \$5.5 millones, sin embargo no se constituyeron reservas, toda vez que se cuentan con elementos suficientes para oponerse a la misma

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 delinean puntualmente los pasos a seguir para mantener activos líquidos suficientes que permitan cubrir los requerimientos necesarios.

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

Consejo de Administración

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

Consejero Propietario

Nicole Reich de Polignac (Presidente)

Juan Manuel Gómez Chávez

Timothy P. Hayward

Nolan Miller

José Del Águila Ferrer

Pablo Aspe Poniatowski

Consejero Suplente (indistinto)

Diego Miguel Pisinger Alter

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 2009, el monto global que percibieron en conjunto los Consejeros, por su asistencia al Consejo de Administración y diversos Comités ascendió a \$80 mil.

“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa **Globalcard** contenida en el presente reporte, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación”.

Juan José Garay Rodríguez
Director General

Laura Araceli Castillo Pichardo
Director Ejecutivo de Finanzas

Jesús E. Velázquez Reyes
Director de Auditoría Interna

Adrián Beltrán Alcocer
Director de Contraloría

German Toledo Miranda
Subdirector de Contabilidad