

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

De acuerdo con lo establecido en las "Disposiciones de carácter general aplicables a la información financiera de las instituciones de crédito"

31 de marzo de 2011

Cifras monetarias en pesos de poder adquisitivo constantes al 31 de marzo de 2011

Generalidades

- 1 Actividades principales

Situación financiera

- 2 Principales políticas contables
- 3 Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos
- 4 Eventos subsecuentes
- 5 Cartera de crédito por tipo de crédito y moneda
- 6 Tasas de interés
- 7 Impuestos diferidos
- 8 Índice de capitalización
- 9 Capital neto
- 10 Tenencia accionaria en subsidiaria
- 11 Captación tradicional
- 12 Administración integral de riesgos

Resultados de operación

- 13 Resultado neto

Generalidades

1. Actividades principales

Volkswagen Bank, S.A. (Banco o Institución) es una institución de banca múltiple cuyas principales actividades son reguladas por la Ley de Instituciones de Crédito, así como por la Ley del Banco de México. Estas actividades consisten en la realización de transacciones bancarias bajo los términos que dichas leyes que comprenden principalmente; la captación de recursos, el otorgamiento de créditos, la inversión en valores, entre otras.

Situación financiera

2. Principales políticas contables

A continuación se describen las políticas y prácticas contables seguidas por el Banco que afectan los principales rubros de los estados financieros.

a) Presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados y presentados de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), quien a través de la Circular Única y las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de las Instituciones de Crédito" emitió los criterios de registro, presentación y divulgación de los mismos. Asimismo, se establece que en caso de no existir disposiciones normativas por parte de la CNBV, se aplicará lo dispuesto en las Normas de Información Financiera (NIF) Mexicanas emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de normas de información financiera, A.C. (CINIF); las normas internacionales de contabilidad emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), así como los principios contables estadounidenses emitidos por el Financial Accounting Standards Board (FASB), considerando el principio de supletoriedad.

b) Disponibilidades

Este rubro se compone de efectivo, saldos bancarios, así como préstamos interbancarios con vencimientos iguales o menores a tres días (operaciones de

“Call Money”) y depósitos con el Banco Central. Todos estos conceptos se expresan a su valor nominal.

c) Cartera de Crédito

Representa el importe del capital de los créditos otorgados más los intereses devengados no cobrados por los créditos vencidos a la fecha.

La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta disminuyendo los saldos de la cartera.

d) Estimación preventiva para riesgos crediticios

La cartera crediticia se califica conforme a las reglas emitidas por la SHCP (Secretaría de Hacienda y Crédito Público) y la CNBV en forma mensual, por lo que el Banco debe de constituir provisiones preventivas para riesgos de crédito.

e) Bienes adjudicados o recibidos como dación en pago

Los bienes adjudicados se registran a su costo o su valor razonable deducido de los costos y gastos indispensables que se erogan en su adjudicación, el que sea menor. Debido a que la rotación de dichos bienes adjudicados es menor a tres meses no se constituyen provisiones adicionales para reconocer las potenciales pérdidas de valor de los bienes por el paso del tiempo. Las bajas de valor de bienes adjudicados se reconocen como gasto en los resultados del ejercicio en el que se presentan.

f) Inversiones permanentes en acciones

El Banco reconoce la inversión en subsidiarias mediante el método de participación, con base en su valor contable de acuerdo con los últimos estados financieros disponibles.

g) Captación tradicional

Los pasivos por captación tradicional, incluidos los pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, se registran al costo de captación o colocación más los intereses devengados, determinados por los días transcurridos al cierre de cada mes, los cuales se cargan a los resultados del ejercicio conforme se devengan.

h) Provisiones

Se reconocen cuando se tiene la obligación presente como resultado de un evento pasado, por el cual existe la probabilidad de la salida de recursos económicos, además de que fueron estimadas considerando bases o supuestos razonables.

i) Impuestos diferidos

El Impuesto sobre la Renta (ISR) diferido se calcula de acuerdo a los lineamientos establecidos por la CNBV, y consiste en reconocer como activos y/o pasivos diferidos los efectos en el ISR resultantes de las diferencias temporales entre la utilidad fiscal y la contable, que tendrán un efecto en un futuro generando un beneficio u obligación fiscal.

j) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por intereses provenientes de la cartera de crédito se reconocen diariamente de acuerdo a su devengamiento.

Los ingresos por intereses derivados de las inversiones diarias en otras instituciones financieras se reconocen conforme se realizan los mismos.

k) No existen criterios o registros contables especiales que hayan sido aplicados en la preparación de la información financiera del Banco. Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con los criterios y lineamientos contables emitidos por la CNBV.

3. Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos

Durante el primer trimestre del ejercicio 2011, el Banco tuvo una aportación para futuros aumentos de capital, por un monto de \$500 millones de pesos, la cual formará parte del capital social una vez que se cuente con la aprobación de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV). Adicionalmente se informa que no se han decretado ni pagado dividendos a sus accionistas durante el ejercicio actual.

4. Eventos subsecuentes

No existieron eventos subsecuentes que modifiquen la información financiera y sus revelaciones a la fecha de emisión de los estados financieros.

VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

5. Cartera de crédito por tipo de crédito y moneda

Cifras en millones de pesos mexicanos

Cartera de crédito	1T 11	4T 10
<u>Cartera de crédito vigente</u>		
Créditos al Consumo	\$ 2,658	\$ 2,325
<u>Cartera de crédito vencida</u>		
Créditos al Consumo	63	57
<u>Estimación Preventiva</u>	-120	-93
Total cartera de crédito	\$ 2,601	\$ 2,289

6. Tasas de interés anualizada

Tasas de Captación Tradicional	1T 11	4T 10
Depósitos retirables previo aviso	3.61 %	3.34 %
Depósitos a plazo	4.82 %	4.90 %
Tasa promedio captación total	4.75 %	4.85 %

7. Impuestos diferidos

Cifras en millones de pesos mexicanos

Conceptos	1T 11	4T 10
Créditos diferidos	\$ 29	\$ 26
Provisiones no deducibles	8	12
Comisiones pagadas por anticipado	-22	-19
Pérdida fiscal	53	53
Provisión de subsidiaria	8	8
Total	\$ 76	\$ 80

8. Índice de capitalización

Cifras en millones de pesos mexicanos

Índice de capitalización	1T 11	4T 10
Requerimiento de capital totales		
Requerimiento por riesgos de mercado	134.9	117.2
Requerimiento por riesgos de crédito	230.7	198.4
Requerimiento por riesgo operacional	14.6	11.3
Requerimiento de capital total	380.2	326.9
Capital neto	994.9	479.3
Activos por riesgos de mercado	1,685.6	1,465.5
Activos por riesgos de crédito	2,884.4	2,479.8
Activos por riesgo operacional	182.9	141.5
Activos por riesgo total	4,752.9	4,086.8
Índices de capitalización:		
Sobre activos en riesgo de crédito	34.49	19.33
Sobre activos en riesgo totales	20.93	11.73

9. Capital Neto

El capital social del Banco asciende a \$581,189,000 pesos.

Al 31 de marzo de 2011, el capital social del Banco se encuentra totalmente suscrito y pagado y se integra de la siguiente manera:

Nombre	No. de Acciones	Importe	% Participación
VW FS AG	581,188	\$ 581,188,000	99.9999%
Raymundo Carreño	1	1,000	0.0001%
Total	581,189	\$ 581,189,000	100%

VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

10. Tenencia accionaria en subsidiaria

Nombre	No. de Acciones Volkswagen Bank	No. de Acciones Otros accionistas	% Participación
Volkswagen Servicios, S.A. de C.V.	49	1	98%

11. Captación Tradicional

Los pasivos provenientes de la captación se integran de la siguiente manera:

Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento

Cifras en millones de pesos mexicanos

Plazo	Capital	Interés	Total
De 1 a 31 días	\$ 915.5	\$ 0.5	\$ 916.0
De 32 a 92 días	355.8	1.9	357.7
De 93 a 184 días	111.5	1.3	112.8
De 185 a 365 días	21.9	0.4	22.3
Total	\$ 1,404.7	\$ 4.1	\$ 1,408.8

Depósito retirable previo aviso

	Capital	Interés	Total
Depósito retirable previo aviso	\$ 69.9	\$ 0.0	\$ 69.9

Total Captación Tradicional	\$ 1,474.6	\$ 4.1	\$ 1,478.7
------------------------------------	-------------------	---------------	-------------------

12. Informe de la Administración integral de riesgos

Administración de riesgos.

El Banco cuenta con una Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), la cual posee el soporte necesario para identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los diferentes tipos de riesgo a los cuales está sujeta la Institución.

Administrar el riesgo consiste en evaluar y analizar un conjunto de actividades que tienen como fin último anticiparse a la ocurrencia de eventos adversos, ya sea mediante creación de reservas y/o la generación de estrategias de prevención, mitigación y optimización del impacto de las pérdidas generadas a través del establecimiento de los límites acordes con la aversión al riesgo de la Institución.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, se entiende como la pérdida al que se enfrenta el Banco al momento de efectuar una operación de crédito. Al medir el riesgo de crédito se está estimando la pérdida asociada con la operación, que puede ser originada por cambios en la calidad del acreditado o bien por la posibilidad de que el acreditado no cumpla con sus obligaciones de pago y esto resulte en un incumplimiento.

El riesgo crediticio está definido por la salud crediticia de los clientes o contrapartes y por las garantías que estos otorguen para mitigar el riesgo de su operación. De igual forma se debe considerar que existen factores como los macroeconómicos o ideosincráticos que pueden impactar la salud crediticia de los acreditados, detectado y evaluando su impacto, estos son los factores que hay que monitorear e informar para que la UAIR ejecute las medidas preventivas o estrategias de negocio que eviten se materialice la pérdida o bien minimizarla.

Para medir el riesgo de crédito, se debe considerar tanto el comportamiento de los créditos individualmente, como el de la cartera en su conjunto, tomando en cuenta las relaciones que existen entre la salud de los acreditados que la forman y el impacto de los factores externos en la calidad del portafolio. Este método cubre las modificaciones propuestas por el regulador en materia de reservas crediticias; también bajo este esquema el Banco identifica, mide y toma acciones para mitigar el riesgo de crédito en sus dos enfoques:

- Riesgo de crédito individual: mediante un proceso sólido estadístico de originación del crédito.
- Riesgo de crédito del portafolio: mediante un proceso de seguimiento del portafolio, monitoreo y estrategias de diversificación de portafolio y la medición de la Pérdida Esperada ($\text{Probabilidad de Default} \times \text{Severidad de la Pérdida} \times \text{Exposición}$) y Pérdida No Esperada (Tipo Basilea al 99.93%).

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se origina por las fluctuaciones de precios y niveles de mercado. Los principales factores que inciden en el riesgo de mercado son las tasas de interés, tipos de cambio, inflación y precios. Los cambios en dichos factores originan la volatilidad de los precios de los instrumentos y operaciones vinculados a ellos.

Para medir, evaluar y dar seguimiento al riesgo ocasionado por los efectos del mercado, la UAIR utiliza un sistema de medición basado en las características de cada uno de los instrumentos, los factores de riesgo pertinentes a éste y su vencimiento. El Valor en Riesgo (VaR por sus siglas en inglés) es la medida estadística-financiera con la que el banco estima la pérdida máxima que podría registrar su portafolio en un intervalo de tiempo y con un cierto nivel de confianza. El Banco recibe diariamente del proveedor de precios (Valmer), el cálculo del VaR mediante el método paramétrico, con un horizonte de tiempo de 1 día y un intervalo de confianza del 99%. La información de los factores de riesgos es actualizada diariamente y reportada de acuerdo a la periodicidad establecida por las autoridades. De la misma manera realiza pruebas de estrés y backtesting.

Riesgo de liquidez

Riesgo de liquidez es la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales, 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.

En el banco se emplea el VaR para medir el riesgo de liquidez, esta es una medida que cuantifica el riesgo de mercado de una inversión. Mide la pérdida máxima probable que la misma puede sufrir durante un período de tiempo y bajo un nivel de importancia determinado.

Otro aspecto crítico en el análisis del riesgo de liquidez en el Banco, es el equilibrio entre los activos y pasivos que son sensibles a las tasas de interés. Actualmente todas las operaciones son en pesos mexicanos. Adicionalmente, el análisis de brechas incluye la evaluación de los flujos de vencimiento de activos y pasivos. En este sentido, se cuenta con indicadores de calce por plazo y tasa.

Riesgo operacional

El riesgo operacional, es la pérdida resultante de la falla o de la inadecuada definición de los procesos internos, de la gente, sistemas o eventos externos. Este riesgo incluye el riesgo legal y tecnológico. Los objetivos que se persiguen dentro de la administración del riesgo operacional están relacionados con la creación de una cultura del control y prevención de los riesgos.

Por la naturaleza y tipo de riesgos, resulta primordial la anticipación de los mismos y por tanto, la prevención de las pérdidas no esperadas.

Se trata de lograr el cumplimiento de las funciones de la administración integral relacionadas con el riesgo operativo, tecnológico y legal. La administración del riesgo operacional tiene como objetivo fundamental el identificar, comunicar y controlar los riesgos operativos a los que está expuesta la Institución así como la creación de una cultura del control y prevención de los riesgos.

Es por esto que el Banco se esfuerza en considerar la administración de este tipo de riesgo, como un proceso integral en el que participan todas las áreas funcionales y cuyo fin es evitar que se materialicen dichos riesgos y se incurra en eventos de pérdida.

Para lograrlo, cuenta con un sistema de control y medición llamado OPR, en donde se capturan los eventos, y a partir de estos se forma una base estadística que nos permite identificar, medir, controlar y predecir los impactos por dichos eventos, los cuales son clasificados por tipo de evento de acuerdo a las siguientes categorías:

Tecnologías de Información

Infraestructura

Errores no intencionados y actividades no autorizadas

Recursos humanos

Dirección

Servicios internos e información

Servicios externos y proveedores de outsourcing

Actividades criminales externas

Catástrofes

Limites de regulación y legalidad

Para el cálculo de requerimiento de capital, se toman las reglas de capitalización por riesgo operacional que fueron publicadas el 23 de noviembre del 2007 en el Diario Oficial de la Federación que establece el uso de un modelo básico, mismo que es calculado y reportado periódicamente a la autoridad.

La información en las bases de datos es procesada periódicamente a fin de reportar mensualmente al Comité de Riesgos y trimestralmente al Consejo de Administración los riesgos detectados.

Para enfrentar el riesgo operacional provocado por eventos de alto impacto, el Banco cuenta con un Plan de Continuidad de Negocio (BCP por sus siglas en inglés) y con un Plan de Recuperación de Desastres (DRP por sus siglas en inglés) con estos, se tiene cubierto el respaldo y la recuperación de los principales procesos críticos de la Institución, en caso de presentarse un riesgo operativo relevante.

Entre los objetivos específicos del Banco se tienen los siguientes:

- Permitir a la organización alcanzar sus objetivos institucionales apoyados en la prevención y administración de los riesgos operativos.
- Asegurar que los riesgos operativos existentes y los controles requeridos, estén debidamente identificados, evaluados y que éstos sean congruentes con la estrategia de riesgos de la organización.
- Asegurar que los riesgos operativos estén debidamente cuantificados.

Resultados de operación

13. Resultado neto

Los ingresos totales alcanzaron \$114 millones de pesos en el primer trimestre de 2011, de los cuales \$95 millones corresponden a ingresos por intereses y \$19 millones provienen de otros productos (gastos) netos del periodo, representando un incremento del 15% en relación al mismo periodo del año anterior, principalmente como resultado de un crecimiento sostenido en la cartera de crédito.

La pérdida neta al 31 de marzo de 2011 ascendió a \$12 millones de pesos lo que representó un incremento de \$8 millones respecto al mismo periodo del año anterior,

VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

derivado principalmente por el incremento en el impuesto diferido que en 2011 representó un cargo a resultados \$6 millones de pesos, mientras que en el mismo periodo del ejercicio 2010 fue un ingreso de \$3 millones de pesos.

VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

* * * *

“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a Volkswagen Bank, S.A. Institución de Banca Múltiple, contenida en el presente informe, la cual a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.”

Robert Klaus Peter Loeffler
Director General

Oscar Moreno Gil
Gerente de Finanzas

Rainer Brandis
Gerente de Contabilidad y
Fiscal

Rubén Carvajal Sánchez
Encargado Comisionado de
Auditoría Interna