

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"

30 de junio de 2011

Cifras monetarias en pesos de poder adquisitivo constantes al 30 de junio 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

Resultados de operación

- 12 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 comprenden, siendo 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 las cuales 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 valor razonable deducido de los costos y gastos indispensables que se eroguen 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 el valor contable de la subsidiaria de acuerdo con los últimos estados financieros.

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, dichas provisiones son estimadas por la Administración del Banco 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 a los criterios y lineamientos contables emitidos por la CNBV.

3. Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos

Durante el primer semestre del ejercicio 2011, el Banco tuvo una aportación para futuros aumentos de capital social por un monto de \$500 millones, 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 ha llevado a cabo ningún pago de 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	2T 11	1T 11
<u>Cartera de crédito vigente</u>		
Créditos al consumo	\$ 2,761	\$ 2,658
<u>Cartera de crédito vencida</u>		
Créditos al consumo	78	63
<u>Estimación preventiva</u>	-141	-120
Total Cartera de crédito	\$ 2,698	\$ 2,601

6. Tasas de interés anualizada

Tasas de captación tradicional	2T 11	1T 11
Depósitos retirables previo aviso	3.53 %	3.61 %
Depósitos a plazo	4.73 %	4.82 %
Tasa promedio captación total	4.68 %	4.75 %

7. Impuestos diferidos

Cifras en millones de pesos mexicanos

Conceptos	2T 11	1T 11
Créditos diferidos	\$ 20	\$ 29
Provisiones no deducibles	5	8
Comisiones pagadas por anticipado	-20	-22
Pérdida fiscal	52	53
Provisión subsidiaria	9	8
Total	\$ 66	\$ 76

VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

8. Índice de capitalización

Cifras en millones de pesos

Índice de capitalización	2T 11	1T 11
Requerimiento de capital totales		
Requerimiento por riesgos de mercado	138.3	134.9
Requerimiento por riesgos de crédito	238.5	230.7
Requerimiento por riesgo operacional	17.3	14.6
Requerimiento de capital total	394.1	380.2
Capital neto	955.6	994.9
Activos por riesgos de mercado	1,729	1,686
Activos por riesgos de crédito	2,981	2,884
Activos por riesgo operacional	216	183
Activos por riesgo total	4,926	4,753
Índices de capitalización:		
Sobre activos en riesgo de crédito	32.05	34.49
Sobre activos en riesgo totales	19.40	20.93

9. Capital neto

Al 30 de junio de 2011 el capital social del Banco asciende a \$581,189,000 pesos, el cual 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	0.00001%
Total	581,189	\$ 581,189,000	100%

VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

10. Tenencia accionaria en subsidiarias

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

Al 30 de junio de 2011 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	\$ 1,140.2	\$ 0.7	\$ 1,140.9
De 32 a 92 días	274.8	1.3	276.1
De 93 a 184 días	113.1	1.2	114.3
De 185 a 365 días	25.8	0.7	26.5
Total	\$ 1,553.9	\$ 3.9	\$ 1,557.8

Depósito retirable previo aviso

	Capital	Interés	Total
Depósito retirable previo aviso	\$ 78.9	\$ 0.0	\$ 78.9

Total captación tradicional	\$ 1,632.8	\$ 3.9	\$ 1,636.7
------------------------------------	-------------------	---------------	-------------------

Resultados de operación

12. Resultado neto

Los ingresos totales alcanzaron \$231 millones de pesos al cierre del segundo trimestre de 2011, de los cuales \$200 millones corresponden a ingresos por intereses y \$31 millones provienen de otros productos (gastos) netos del periodo, representando un incremento del 125% en relación al mismo periodo del año anterior, principalmente como resultado de un crecimiento sostenido en la cartera de crédito y a una consolidación de sus actividades.

La pérdida neta al 30 de junio de 2011 ascendió a \$45 millones de pesos lo que representó un incremento de \$23 millones respecto al mismo periodo del año anterior, originado principalmente por el incremento en la estimación preventiva de riesgos crediticios que tuvo un impacto en resultados por \$59 millones de pesos en tanto que en el mismo periodo del año 2010 representó \$27 millones. Adicionalmente el impuesto diferido que en 2011 representó un cargo a resultados \$17 millones de pesos, mientras que en el mismo periodo del ejercicio 2010 fue un ingreso de \$5 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
Director de Finanzas

Rainer Brandis
Gerente de Contabilidad y
Fiscal

Rubén Carvajal Sanchez
Encargado Comisionado de
Auditoria Interna