

VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Volkswagen Bank, S.A. Institución de Banca Múltiple
Autopista México Puebla Km. 116 más 900 San Lorenzo Almecatla, Cuautlancingo, Puebla C.P. 72700

Balance General Consolidado al 31 de marzo de 2012

(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$ 441	CAPTACIÓN TRADICIONAL	\$ 2,696
CUENTAS DE MARGEN	-	Depósitos de exigibilidad inmediata	
INVERSIONES EN VALORES		Depósitos a plazo	\$ 1,695
Títulos para negociar		Público en general	-
Títulos disponibles para la venta		Mercado de dinero	-
Títulos conservados al vencimiento		Fondos especiales	-
		Títulos de crédito emitidos	<u>1,001</u>
DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)	-	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORG.	
PRÉSTAMO DE VALORES	-	De exigibilidad inmediata	
DERIVADOS		De corto plazo	-
Con fines de negociación		De largo plazo	-
Con fines de cobertura		ACREEDORES POR REPORTO	-
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE		PRÉSTAMO DE VALORES	-
ACTIVOS FINANCIEROS			
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Créditos comerciales		Reportos (Saldo acreedor)	
Actividad empresarial o comercial		Préstamo de valores	
Entidades financieras		Derivados	
Entidades gubernamentales		Otros colaterales vendidos	-
Créditos al consumo	\$ 3,741	DERIVADOS	
Créditos a la vivienda	-	Con fines de negociación	
Créditos a entidades gubernamentales	-	Con fines de cobertura	2
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	<u>3,741</u>	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE	-
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		PASIVOS FINANCIEROS	-
Créditos comerciales		OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE	
Actividad empresarial o comercial		BURSÁTILIZACIÓN	
Entidades financieras		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Entidades gubernamentales	110	Impuestos a la utilidad por pagar	2
Créditos al consumo	-	Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	4
Créditos a la vivienda	-	Acreedores por liquidación de operaciones	-
Créditos a entidades gubernamentales	-	Acreedores por cuentas de margen	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	<u>110</u>	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>613</u>
CARTERA DE CRÉDITO	3,851		619
(-) MENOS:		OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	-
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	<u>(177)</u>	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES MÉTODO DE PARTICIPACIÓN	-
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	3,674	IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	-
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS		CRÉDITOS DIFERIDOS	<u>80</u>
(-) MENOS:		TOTAL PASIVO	<u>3,397</u>
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	<u>-</u>	CAPITAL CONTABLE	
DERECHOS DE COBRO (NETO)	-	CAPITAL CONTRIBUIDO	
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	3,674	Capital social	1,081
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE		Prima en venta de acciones	-
BURSÁTILIZACIÓN		Obligaciones subordinadas en circulación	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	15	CAPITAL GANADO	
BIENES ADJUDICADOS	4	Reservas de capital	-
INMUEBLES, MOBILIARIOS Y EQUIPO (NETO)	52	Resultado de ejercicios anteriores	(76)
INVERSIONES PERMANENTES	-	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES		Resultado por valuación de instrum. de cobertura de flujos de efectivo	(2)
PARA LA VENTA		Efecto acumulado por conversión	-
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	72	Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
OTROS ACTIVOS		Resultado neto	<u>9</u>
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	151	TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>1,012</u>
Otros activos a corto y largo plazo	-	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>\$ 4,409</u>
TOTAL ACTIVO	<u>\$ 4,409</u>		

CUENTAS DE ORDEN

Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida \$ 20

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

"El saldo histórico del capital social al 31 de marzo de 2012 es de \$ 1,081,139,000 pesos."

Los conceptos que aparecen en el presente estado se muestran de manera enunciativa más no limitativa.
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

ROBERT KLAUS PETER LOEFFLER
Dirección General

ÓSCAR MORENO GIL
Dirección de Finanzas

JUAN ANTONIO REYES CUERVO
Contabilidad y Fiscal

RUBEN CARVAJAL
Auditoría Interna

Para mayor información sobre este estado financiero:
www.vwbank.com.mx
www.cnbv.gob.mx

VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Volkswagen Bank, S.A. Institución de Banca Múltiple
Autopista México Puebla Km. 116 más 900 San Lorenzo Almecatla, Cuautlancingo, Puebla C.P. 72700

Estado de Resultados Consolidado del 1 de enero al 31 de marzo de 2012

(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		\$ 141
Gastos por intereses		(33)
Resultado por posición monetaria		<u>-</u>
MARGEN FINANCIERO		108
Estimación preventiva para riesgos crediticios		<u>(24)</u>
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS		84
Comisiones y tarifas cobradas	\$ -	
Comisiones y tarifas pagadas	(31)	
Resultado por intermediación	-	
Otros ingresos (egresos) de la operación	86	
Gastos de administración y promoción	<u>(109)</u>	<u>(54)</u>
RESULTADO DE LA OPERACIÓN		30
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		<u>-</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		30
Impuestos a la utilidad causados	(2)	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	<u>(19)</u>	<u>(21)</u>
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION EN SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS		9
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		<u>-</u>
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS		9
Operaciones discontinuadas		-
RESULTADO NETO		<u><u>\$ 9</u></u>

"El presente estado de resultados consolidado 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 consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Los conceptos que aparecen en el presente estado se muestran de manera enunciativa más no limitativa.
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

ROBERT KLAUS PETER LOEFFLER
Dirección General

ÓSCAR MORENO GIL
Dirección de Finanzas

JUAN ANTONIO REYES CUERVO
Contabilidad y Fiscal

RUBEN CARVAJAL
Auditoría Interna

Para mayor información sobre este estado financiero:

www.vwbank.com.mx

www.cnbv.gob.mx

VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Volkswagen Bank, S.A. Institución de Banca Múltiple
Autopista México Puebla Km. 116 más 900 San Lorenzo Almecatla, Cuautilancingo, Puebla C.P. 72700

Estado de Variaciones en el Capital Contable Consolidado del 1 de enero al 31 de marzo de 2012

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Capital contribuido					Capital ganado						Total Capital Contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto	
Saldo al 31 de diciembre de 2011	\$ 1,081					(\$ 95)		-			\$ 19	\$ 1,005
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS												
Suscripción de acciones	-											-
Capitalización de utilidades												-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores						19					(19)	-
Constitución de reservas												-
Pago de dividendos												-
Total	-	-	-	-	-	19	-	-	-	-	(19)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
Utilidad Integral											9	9
Resultado neto												-
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta												-
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo								(2)				(2)
Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable												-
Otros						0						-
Resultado por tenencia de activos monetarios												-
Ajustes por obligaciones laborales al retiro												-
Total	-	-	-	-	-	0	-	(2)	-	-	9	7
Saldo al 31 de marzo de 2012	\$ 1,081	-	-	-	-	(\$ 76)	-	(\$ 2)	-	-	\$ 9	\$ 1,012

"El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado 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 consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Los conceptos que aparecen en el presente estado se muestran de manera enunciativa más no limitativa.
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

ROBERT KLAUS PETER LOEFFLER
Dirección General

ÓSCAR MORENO GIL
Dirección de Finanzas

JUAN ANTONIO REYES CUERVO
Contabilidad y Fiscal

RUBEN CARVAJAL
Auditoría Interna

Para mayor información sobre este estado financiero:
www.vwbank.com.mx
www.cnbv.gob.mx

VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Volkswagen Bank, S.A. Institución de Banca Múltiple
Autopista México Puebla Km. 116 más 900 San Lorenzo Almecatla, Cuautlancingo, Puebla C.P. 72700

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado del 1 de enero al 31 de marzo de 2012

(Cifras en millones de pesos)

Resultado Neto	\$ 9
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	24
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(18)
Cancelación de estimación preventiva para riesgos crediticios	4
Depreciaciones	2
Costo por obligaciones laborales	2
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	15
Intereses a cargo	(2)
Utilidad en venta de activo fijo	1
Participación de los trabajadores en las utilidades	-
Intereses a favor	47
Actividades de operación	
Cambio en cartera de crédito	(342)
Cambio en bienes adjudicados	-
Cambio en otros activos operativos	(11)
Cambio en captación tradicional	336
Préstamos interbancarios y de otros organismos efectivamente recibidos	1,638
Préstamos interbancarios y de otros organismos efectivamente pagados	(1,638)
Intereses efectivamente pagados por préstamos recibidos y/o certificados bursátiles	(14)
Intereses efectivamente cobrados	-
Cambio en otros pasivos operativos	(80)
Participación de los trabajadores en las utilidades pagadas	-
Impuestos a la utilidad pagados	(2)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(113)
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de equipo de transporte	18
Pagos por adquisición de equipos de transporte	(13)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	5
Actividades de financiamiento	
Aumentos de capital	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-
Disminución neta de efectivo	(52)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	493
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 441

"El presente estado de flujos de efectivo consolidado, 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 orígenes y aplicaciones de efectivo 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 flujos de efectivo consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Los conceptos que aparecen en el presente estado se muestran de manera enunciativa más no limitativa. Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

ROBERT KLAUS PETER LOEFFLER
Dirección General

ÓSCAR MORENO GIL
Dirección de Finanzas

JUAN ANTONIO REYES CUERVO
Contabilidad y Fiscal

RUBÉN CARVAJAL
Auditoría Interna

Para mayor información sobre este estado financiero:

www.vwbank.com.mx
www.cnbv.gob.mx