

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 30 de septiembre de 2012

(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$ 122	CAPTACIÓN TRADICIONAL	\$ 3,252
CUENTAS DE MARGEN	-	Depósitos de exigibilidad inmediata	
INVERSIONES EN VALORES		Depósitos a plazo	\$ 1,246
Títulos para negociar		Público en general	-
Títulos disponibles para la venta		Mercado de dinero	-
Títulos conservados al vencimiento	-	Fondos especiales	-
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	-	Títulos de crédito emitidos	<u>2,006</u>
PRÉSTAMO DE VALORES	-	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORG.	
DERIVADOS		De exigibilidad inmediata	
Con fines de negociación		De corto plazo	139
Con fines de cobertura	2	De largo plazo	-
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-	ACREEDORES POR REPORTE	-
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		PRÉSTAMO DE VALORES	-
Créditos comerciales		COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Actividad empresarial o comercial		Reportos (Saldo acreedor)	
Entidades financieras		Préstamo de valores	
Entidades gubernamentales		Derivados	
Créditos al consumo	\$ 4,756	Otros colaterales vendidos	-
Créditos a la vivienda	-	DERIVADOS	
Créditos a entidades gubernamentales	-	Con fines de negociación	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	<u>4,756</u>	Con fines de cobertura	-
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	-
Créditos comerciales	-	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSÁTILIZACIÓN	-
Actividad empresarial o comercial		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Entidades financieras		Impuestos a la utilidad por pagar	6
Entidades gubernamentales		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	5
Créditos al consumo	138	Acreedores por liquidación de operaciones	-
Créditos a la vivienda	-	Acreedores por cuentas de margen	-
Créditos a entidades gubernamentales	-	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	630
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	<u>138</u>		641
CARTERA DE CRÉDITO	4,894	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	-
(-) MENOS:		INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES MÉTODO DE PARTICIPACIÓN	-
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	<u>(243)</u>	IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	-
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	4,651	CRÉDITOS DIFERIDOS	<u>124</u>
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	-	TOTAL PASIVO	<u>4,156</u>
(-) MENOS:		CAPITAL CONTABLE	
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	<u>-</u>	CAPITAL CONTRIBUIDO	
DERECHOS DE COBRO (NETO)	-	Capital social	1,081
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	4,651	Prima en venta de acciones	-
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSÁTILIZACIÓN	-	Obligaciones subordinadas en circulación	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	13	CAPITAL GANADO	
BIENES ADJUDICADOS	2	Reservas de capital	-
INMUEBLES, MOBILIARIOS Y EQUIPO (NETO)	54	Resultado de ejercicios anteriores	(76)
INVERSIONES PERMANENTES	-	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	Resultado por valuación de instrum. de cobertura de flujos de efectivo	2
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	68	Efecto acumulado por conversión	-
OTROS ACTIVOS		Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
Cargos diferidos y pagos anticipados	293	Resultado neto	42
Otros activos a corto y largo plazo	-		(32)
TOTAL ACTIVO	<u>\$ 5,205</u>	TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>1,049</u>
		TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>\$ 5,205</u>

CUENTAS DE ORDEN

Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida \$ 31

"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 30 de septiembre de 2012 es de \$1,081 millones de 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
Director GeneralOLIVER ROES
Director Ejecutivo / Gerente de
Contabilidad y FiscalRUBEN CARVAJAL
Auditor Interno

Para mayor información sobre este estado financiero:
www.vbank.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 30 de septiembre de 2012

(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		\$	471
Gastos por intereses			(162)
MARGEN FINANCIERO			309
Estimación preventiva para riesgos crediticios			(72)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS			237
Comisiones y tarifas cobradas	\$	-	
Comisiones y tarifas pagadas		(49)	
Resultado por intermediación		-	
Otros ingresos (egresos) de la operación		239	
Gastos de administración y promoción		(358)	(168)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN			69
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas			-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD			69
Impuestos a la utilidad causados		(6)	
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		(21)	(27)
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS			42
Operaciones discontinuadas			-
RESULTADO NETO			42

"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
Director General

OLIVER ROES
Director Ejecutivo / Gerente de
Contabilidad y Fiscal

RUBEN CARVAJAL
Auditor Interno

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 Variaciones en el Capital Contable Consolidado del 1 de enero al 30 de septiembre 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											42	42
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												-
Resultado por tenencia de activos monetarios												-
Ajustes por obligaciones laborales al retiro												-
Total	-	-	-	-	-	-	-	2	-	-	42	44
Saldo al 30 de septiembre de 2012	\$ 1,081	-	-	-	-	(\$ 76)	-	\$ 2	-	-	\$ 42	\$ 1,049

"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
Director General

OLIVER ROES
Director Ejecutivo / Gerente de
Contabilidad y Fiscal

RUBEN CARVAJAL
Auditor Interno

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 30 de septiembre de 2012

(Cifras en millones de pesos)

Resultado Neto	\$ 42
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Estimación preventiva para riesgos crediticios	72
Depreciaciones	10
Costo por obligaciones laborales	5
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	27
Intereses a cargo	58
Utilidad en venta de activo fijo	(5)
Participación de los trabajadores en las utilidades	2
Efecto por valuación de instrumentos financieros derivados	-
	<hr/> 169
Actividades de operación	
	-
Cambio en cartera de crédito	(1,386)
Cambio en bienes adjudicados	2
Cambio en otros activos operativos	(151)
Cambio en captación tradicional	(113)
Emisión de certificados bursátiles	1,000
Préstamos interbancarios y de otros organismos efectivamente recibidos	5,451
Préstamos interbancarios y de otros organismos efectivamente pagados	(5,312)
Intereses efectivamente pagados por préstamos recibidos y/o certificados bursátiles	(52)
Cambio en otros pasivos operativos	35
Participación de los trabajadores en las utilidades pagadas	(3)
Impuestos a la utilidad pagados	(52)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<hr/> (581)
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de equipo de transporte	40
Pagos por adquisición de equipos de transporte	(41)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<hr/> (1)
Actividades de financiamiento	
Aumentos de capital	-
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<hr/> -
Disminución neta de efectivo	(371)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<hr/> 493
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<hr/> \$ 122

"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 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 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
Director General

OLIVER ROES
Director Ejecutivo / Gerente de
Contabilidad y Fiscal

RUBÉN CARVAJAL
Auditor Interno

Para mayor información sobre este estado financiero:

www.vwbank.com.mx

www.cnbv.gob.mx