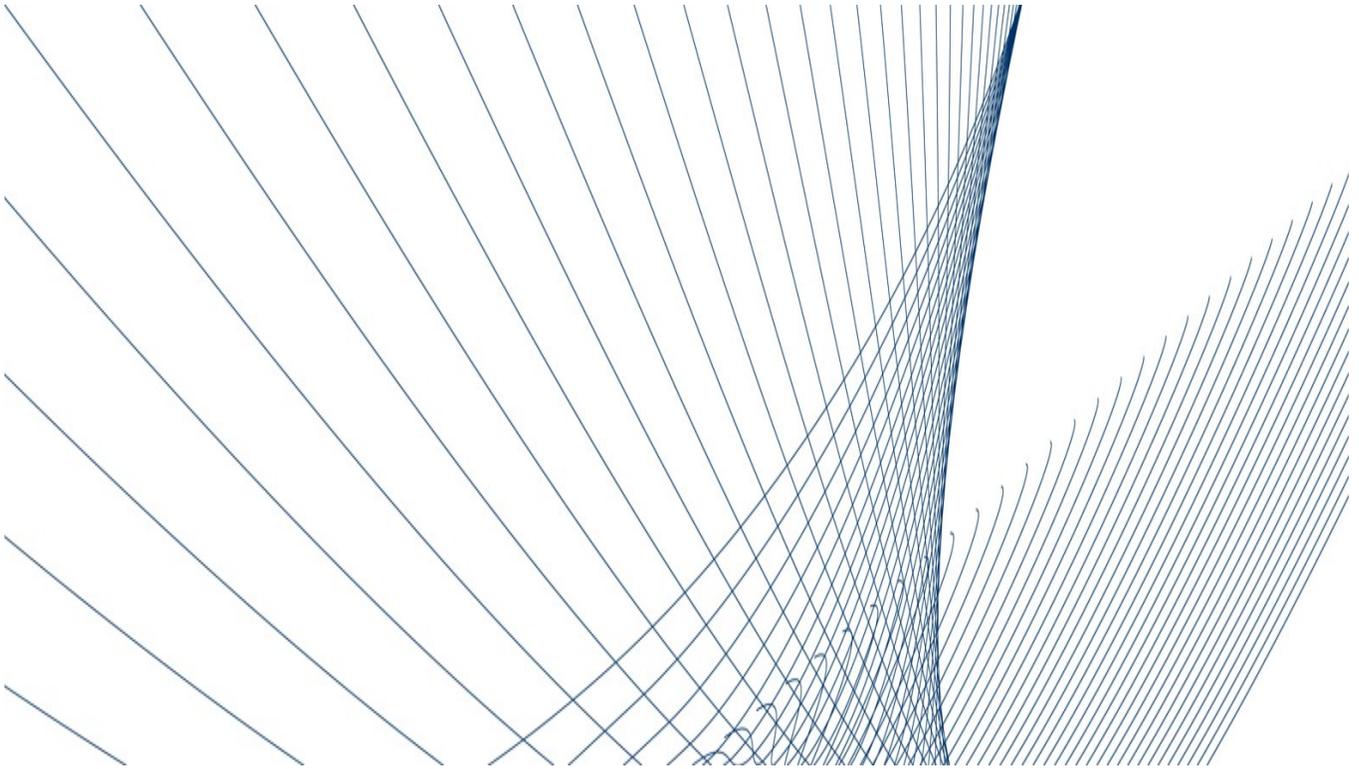


VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE



INFORME ANUAL 2012

Misión

Apoyamos a la venta de todas las marcas del grupo Volkswagen en México. Aumentamos la lealtad de los clientes de una manera sustentable a lo largo de la cadena de valor automotriz completa.

Visión

Ser la mejor empresa de servicios financieros automotrices en México.

Nuestros valores corporativos

Coraje

Entusiasmo

Confianza

Compromiso hacia el cliente

Responsabilidad



Somos lo que parecemos ser, aún mejor de lo que te imaginas.

Los de siempre, los de hace 60 años, los de confianza.

Somos el coche en el que aprendiste a manejar.

El que aún tienes y el que mañana tendrás.

Somos una compañía con entusiasmo por los nuevos caminos.

Con la costumbre de hacer bien las cosas.

Somos diez letras grandes que nunca serán chiquitas.

Rentables, sólidos, competitivos.

Somos tu patrimonio y el nuestro.

Somos un buen nombre.

Somos un banco.

Somos Volkswagen.

La confianza de tener un buen nombre.

Llámanos: 01 800 2020 350
vwbank.com.mx

Volkswagen Bank



Volkswagen Bank, S.A., Institución de Banca Múltiple es una entidad distinta a Volkswagen de México S.A. de C.V., y a cualquiera de sus negocios afiliados o vinculados.

Índice

Gobierno Corporativo

- Presidencia del Consejo
- Consejo de Administración
- Principales funcionarios
- Perfil profesional

Análisis del resultado de operación

- Cartera de crédito
- Intereses y comisiones de cartera de crédito
- Captación
- Gastos e intereses a cargo

Principales políticas

- Fuentes de liquidez
- Política de dividendos
- Políticas de tesorería

Administración integral de riesgos

Control interno

Situación financiera

- Calificación de la cartera de crédito
- Indicadores financieros

Dictamen de los Auditores Independientes



Gobierno Corporativo

Presidente del Consejo

Bryan Marcus

Consejo de Administración

Consejeros Propietarios

Bryan Marcus
Robert Klaus Peter Löffler
Hans Heiner Tüting
Michael Eberhard Reinhart

Consejeros Suplentes

Törsten Zibell
Christian Löbke
Raymundo Carreño del Moral
Oliver Roes

Consejeros Independientes

Alejandro Barrera Fernández
Joaquín Javier Alonso Aparicio

Consejeros Independientes Suplentes

Miguel Ángel Peralta García
Alberto Ríos Zertuche

Principales Funcionarios

Robert Klaus Peter Loeffler
Oliver Roes

Director General
Director Ejecutivo y Gerente de
Contabilidad y Fiscal
Director de Operaciones y
Administración

Carlos Fernández Liaño

Rubén Carvajal Sánchez
Juan Antonio Reyes Cuervo
Ignacio Álvarez Figueroa
Óscar Domínguez

Gerente de Auditoría Interna
Gerente de Planeación Financiera
Gerente Comercial
Gerente de Programa de
Transformación del Negocio Autobahn
Gerente de Crédito al Consumo
Gerente de Cobranza
Gerente de Administración de
Contratos y Call Center
Gerente de Banco Directo, Estrategia
Corporativa y PMO
Gerente de Tesorería Front Office
Gerente de Sistemas
Gerente de Asuntos Legales y
Compliance
Gerente de Servicios Internos
Gerente de Seguros Front Office
Gerente de Interface entre VWFS y
VWM

Mario Escamilla Avilés
María Isabel Matanzo
Nina Andrea García Ramírez

Gonzalo Hortega Alarcón

David Jiménez Reyes
Mark Lagarie
Maximiliano Millán Núñez

Araceli Carmona Cruz
Mauricio Torres Fragoso
Angélica Mazari Pineda

José Martín Rodríguez Aguilar
Oliver Jürgen Sahlmann

Gerente de Administración del Riesgo
Gerente de Capital Humano y
Seguridad Corporativa
Gerente de Desarrollo de Negocios,
Marketing & University

Manuel Dávila Rivas



Perfil profesional

A continuación se presenta una breve biografía de cada uno de los miembros propietarios del Consejo de Administración de Volkswagen Bank.

Bryan Marcus. Es licenciado en economía por la Universidad Cardiff en el Reino Unido. A partir de 2009 ocupa el cargo de Gerente Regional en la región de Sudamérica. Desde 2009 es consejero propietario y presidente del Consejo de Administración de Volkswagen Bank.

Robert Klaus Peter Löffler. Es licenciado en Ciencias de Negocios por la Universidad de Passau, Alemania y Málaga, España, y cuenta con una maestría en Administración de Empresas por la Open University Business School – Milton Keynes, en el Reino Unido. A partir del 1 de junio de 2009, es Director General de Volkswagen Bank y consejero propietario del Consejo de Administración de Volkswagen Bank.

Hans-Heiner Tüting ha sido parte del Grupo Volkswagen desde hace 32 años. Después de varios proyectos realizados en Volkswagen Vehículos Comerciales, en 1995 asumió la responsabilidad del área de Ventas de Vehículos Comerciales. Cinco años más tarde fue designado responsable de la cadena de distribución de Vehículos Comerciales en Europa Occidental. En 2001 ocupó la Dirección de Distribución y Ventas de Vehículos Comerciales. Del 2007 al 2008 el Sr. Tüting dirigió la distribución y las Ventas en Europa de Volkswagen Vehículos Comerciales. A partir del 2008 fue responsable de la distribución de Volkswagen Vehículos Pasajeros en la región de la Comunidad de Estados Independientes, Cercano Oriente y África. Desde 2012 es consejero propietario del Consejo de Administración de Volkswagen Bank.

Michael Eberhard Reinhart. Es doctor en Tecnología de la Información en Administración de Empresas por la Universidad de Bayerische Julius-Maximilians-Universität, en Würzburg, Alemania. Se incorporó a Volkswagen Bank en 2005. Actualmente es consejero propietario del Consejo de Administración de Volkswagen Bank.

Törsten Zibell. El señor Torsten Zibell obtuvo una especialidad en temas bancarios en Braunschweig, Alemania. A partir de julio de 2009 es miembro del Consejo de Administración de Volkswagen Bank GmbH en Alemania. Desde 2010 es consejero suplente del Consejo de Administración de Volkswagen Bank.



Christian Löbke. Diplomado en economía por University of Konstanz, Alemania. A partir de diciembre de 2010 ocupa el cargo de Director de Group Risk Management & Methods de Volkswagen Financial Services AG y Volkswagen Bank GmbH en Alemania. Desde 2011 es consejero suplente del Consejo de Administración de Volkswagen Bank. Adicionalmente ocupa el cargo de Jefe Divisional del Grupo de Administración del Riesgo y Metodología de Volkswagen Financial Services AG y Volkswagen Bank GmbH.

Raymundo Carreño del Moral. Es licenciado en derecho por la Universidad Panamericana y cuenta con una maestría en derecho de la misma Universidad. A partir de agosto de 1979 ocupa el cargo de Director Jurídico de Volkswagen de México. Así mismo, es presidente de la Sección Puebla de la Asociación Nacional de Abogados de Empresa, Colegio de Abogados. Desde 2008 es consejero suplente de Volkswagen Bank. Asimismo ocupa el cargo de secretario del Consejo de Administración de Volkswagen Bank. Adicional a su cargo el licenciado Carreño participa como Secretario del Consejo de Administración de Volkswagen de México y como Director de Asuntos Legales de dicha sociedad.

Oliver Roes. Es egresado de la Technical University en Braunschweig, Alemania. De 2010 a mediados de 2011 ocupó el cargo de Director de Operaciones (*Head of Controlling*) en Volkswagen Financial Services AG. Desde el 1 de septiembre de 2011 es consejero suplente del Consejo de Administración de Volkswagen Bank y adicional a su cargo participa en los Consejos de Administración de Volkswagen Servicios y Volkswagen Leasing.

Alejandro Barrera Fernández. Es doctor en derecho por la Universidad Panamericana y cuenta con una maestría en Impuestos Internacionales y con diversas especializadas por la Universidad Panamericana. Es miembro de distintas asociaciones como la Barra Mexicana Colegio de Abogados, A.C., la Asociación Nacional de Abogados de Empresa y la Fulbright Scholar Association. Actualmente es consejero propietario del Consejo de Administración de Volkswagen Bank. El licenciado Barrera no participa como funcionario o consejero de ninguna otra sociedad.

Joaquín Javier Alonso Aparicio. Es licenciado en derecho por la Universidad Nuevo Mundo, La Herradura del Estado de México, y cuenta con postgrados en derecho fiscal, administrativo, así como derecho mercantil de los E.U.A., inglés legal y derecho civil, todos los anteriores cursados en la Universidad Panamericana del Distrito Federal, así como una maestría en Derecho Corporativo por la misma Universidad. A partir de 2007,



es socio del bufete de abogados Ríos Zertuche, González Lutteroth y Rodríguez, S.C. Desde 2009 es consejero suplente del Consejo de Administración de Volkswagen Bank.

Miguel Ángel Peralta. Es licenciado en derecho por la Universidad del Valle de México y cuenta con una maestría (LLM) por la Universidad de Boston, Massachusetts. Desde 2007 es socio del bufete de abogados Basham, Ringe & Correa, S.C., en la Ciudad de México. Desde el 25 de abril de 2011 es consejero suplente del Consejo de Administración de Volkswagen Bank.

Alberto Ríos Zertuche Ortuño. Es licenciado en derecho por la Universidad Nacional Autónoma de México. De octubre de 1988 a septiembre de 1995 se asoció con el bufete de abogados "Canales Ríos Zertuche, S. C." con la finalidad de proporcionar servicios legales corporativos a diversas compañías. Actualmente la denominación del bufete es Ríos Zertuche, González Lutteroth y Rodríguez, S. C. Así mismo, es miembro suplente del Comité de Auditoría de Volkswagen Bank. Desde 2009 es consejero suplente del Consejo de Administración de Volkswagen Bank.

Compensación de Consejeros

En la Asamblea General de Accionistas se establece anualmente el monto de la remuneración de los miembros del Consejo de Administración. Desde la fecha de constitución de Volkswagen Bank hasta la fecha de este Informe al designarse a los miembros del Consejo de Administración, los mismos han renunciado al derecho de recibir cualquier contraprestación.

Los consejeros que son ejecutivos de Volkswagen no reciben compensación alguna por su participación en el Consejo de Administración de Volkswagen Bank.



Análisis del resultado de operación

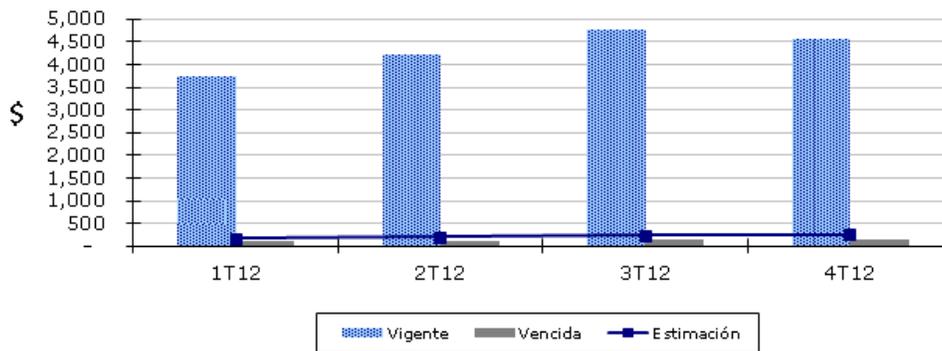
Durante el ejercicio de 2012, Volkswagen Bank consolidó sus operaciones de crédito y captación mostrando resultados positivos durante dicho periodo.

A continuación se presenta el análisis del comportamiento de la cartera de crédito y captación, así como los gastos por intereses y comisiones a cargo.

Cartera de crédito

(Cifras en millones de pesos)

Análisis de la cartera de crédito - 2012



	1T12	2T12	3T12	4T12
Vigente	3,741	4,200	4,756	4,569
Vencida	110	125	138	132
Estimación	177	213	243	253

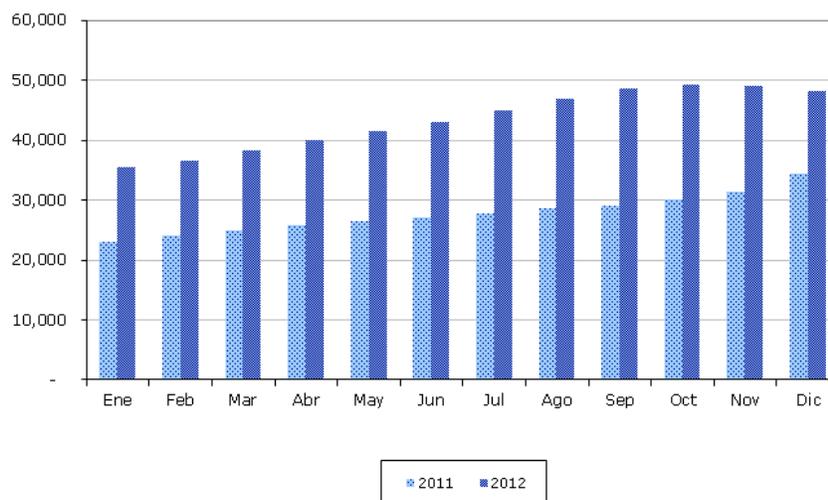
En la siguiente gráfica se muestra el comportamiento de la cartera, tanto vigente como vencida, al cierre de los ejercicios 2011 y 2012.

Cartera anual



	2011	2012
Cartera anual	3,509	4,701

Contratos de crédito automotriz 2011 - 2012

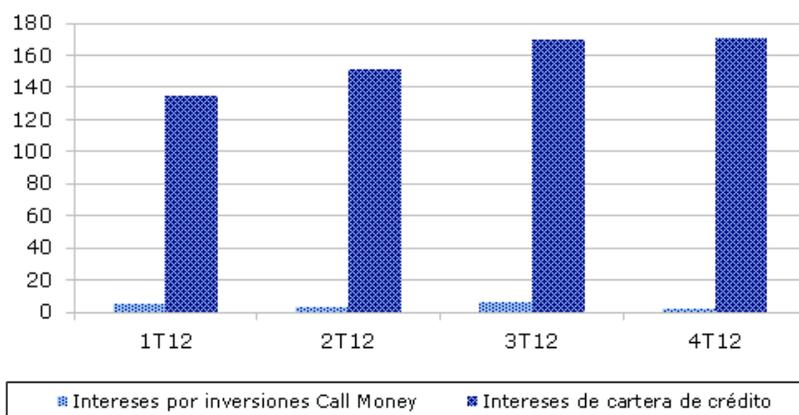


Al 31 de diciembre de 2012 la cartera vencida ascendió a \$132 y la estimación preventiva para riesgos crediticios creció a \$253 que representan el 2.81% y el 5.38% de la cartera total, respectivamente.

El índice de morosidad al cierre del ejercicio 2012 fue de 2.81% y 3.02% en 2011. Los intereses generados por la cartera sumaron \$592 y \$391 en 2012 y 2011, respectivamente.

Intereses de cartera de crédito

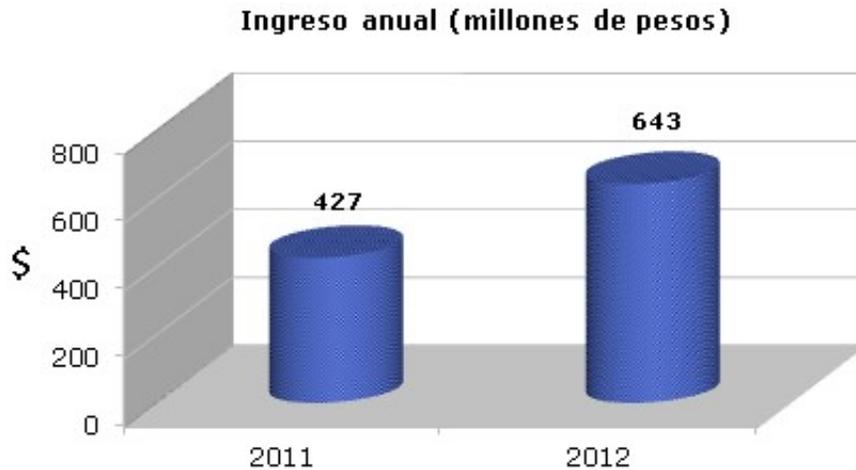
(Cifras en millones de pesos)



	1T12	2T12	3T12	4T12	Total
Intereses por inversiones Call Money	5	3	6	2	16
Intereses de cartera de crédito y comisiones cobradas	135	151	170	171	627



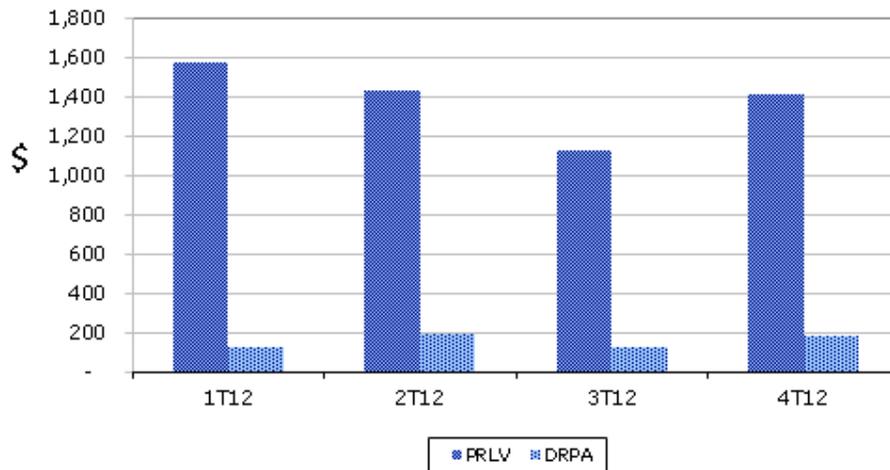
En el año 2012, la Institución acumuló la cantidad de \$643 de ingresos correspondientes principalmente a los intereses originados por el otorgamiento de crédito automotriz y a los intereses obtenidos de las inversiones realizadas Call Money que representan el 97.51% y 2.49%, respectivamente de los ingresos totales.



Incremento de la Captación

(Cifras en millones de pesos)

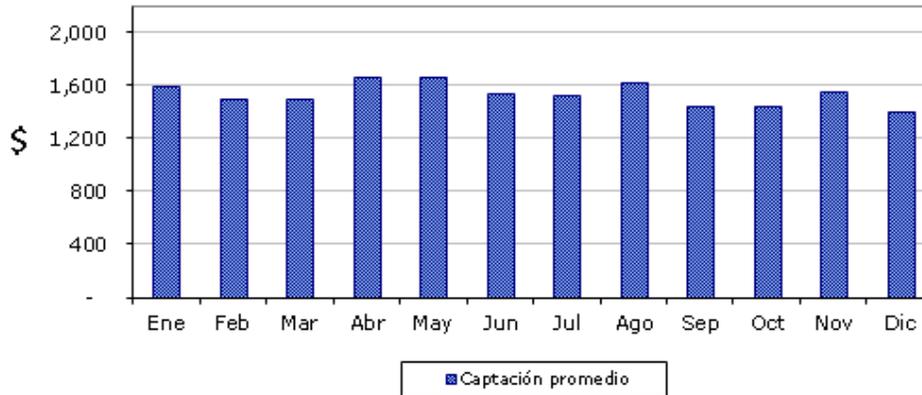
En la gráfica siguiente se muestra el comportamiento de la captación durante los trimestres del ejercicio 2012.



	1T12	2T12	3T12	4T12
PRLV	1,574	1,430	1,120	1,410
DRPA	121	187	126	181



Captación promedio - 2012



La captación total al 31 de diciembre de 2012 alcanzó un monto de \$3,591 integrado por \$1,410 en el rubro de inversiones a plazo (PRLV), \$181 que corresponden a depósitos retirables previo aviso (DRPA) y \$2,000 de los títulos de crédito emitidos (certificados bursátiles). Al cierre de 2011 el Banco obtuvo una captación total de \$2,360, integrado por \$1,203 de inversiones a plazo (PRLV), \$153 de depósitos retirables (DRPA) y \$1,004 de los títulos de crédito emitidos (certificados bursátiles). Por lo que se reportó un crecimiento en la captación de \$1,231 durante 2012, originado principalmente por la emisión de certificados bursátiles realizada en junio de 2012 por un monto de \$1,000. En 2012 y 2011, el 33.17% y el 40.89% de la captación total, respectivamente, fue de clientes personas físicas.

El 5 de diciembre de 2011 la Institución realizó una oferta pública de certificados bursátiles a través de la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) por un monto de \$1,000 millones (nominales), representados por 10.0 millones de certificados con valor nominal de 100 pesos cada uno. La fecha de vencimiento es el 1 de diciembre de 2014 mediante un solo pago. Los intereses son pagaderos cada 28 días a una tasa bruta anual calculada mediante la adición de 0.50 puntos a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE).

El 18 de junio de 2012 la Institución realizó una segunda oferta pública de dichos certificados a través de la BMV por un monto de \$1,000 millones (nominales), representados por 10.0 millones de certificados con valor nominal de 100 pesos cada uno. La fecha de vencimiento es el 13 de junio de 2016 mediante un sólo pago. Los intereses son pagaderos cada 28 días a una tasa bruta anual calculada mediante la adición de 0.45 puntos a la TIIE.



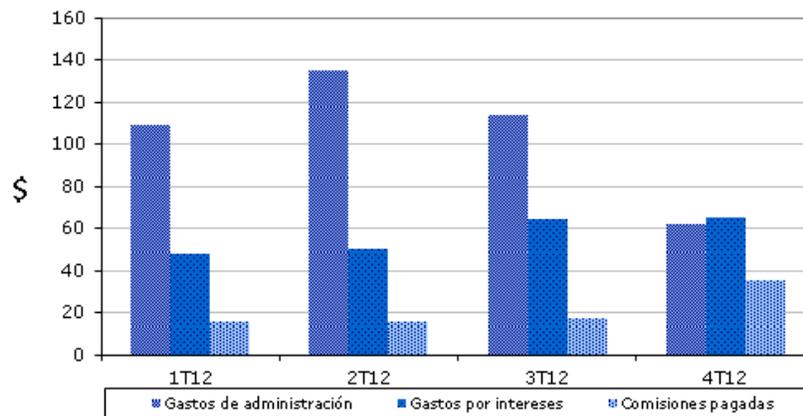
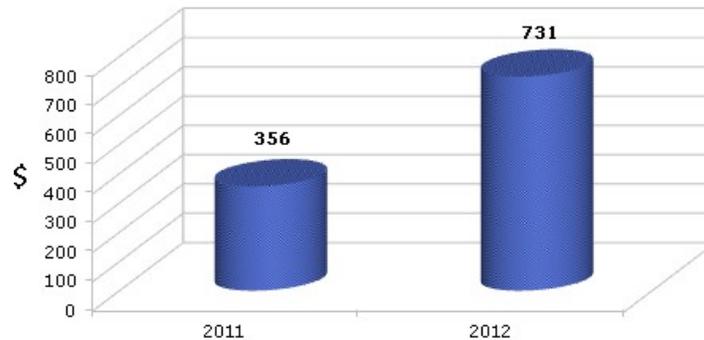
Los certificados bursátiles emitidos al amparo de este programa están garantizados por Volkswagen Financial Services AG (compañía tenedora).

Gastos y comisiones a cargo

(Cifras en millones de pesos)

A continuación se muestra el comportamiento que tuvieron los gastos y las comisiones a cargo de la Institución durante el ejercicio 2012.

Gastos anuales



	1T12	2T12	3T12	4T12	Total
Gastos de administración	109	135	114	62	420
Gastos por intereses	48	50	64	65	227
Comisiones pagadas	16	16	17	35	84

Los gastos de administración de Volkswagen Bank al cierre de 2012 y 2011 sumaron \$420 y \$199, respectivamente. En 2012 las erogaciones más representativas fueron los gastos de administración y promoción que sumaron \$230, además de los gastos de tecnología IT que alcanzaron \$92 y los honorarios \$35.



Los gastos por intereses pagados por la captación generada ascendieron de \$89 en 2011 a \$227 en 2012. Las comisiones pagadas a concesionarias y vendedores sumaron \$84 y \$66 en los cierre de los años 2012 y 2011, respectivamente.

Principales políticas

Fuentes de liquidez

Las principales fuentes de liquidez que Volkswagen Bank tuvo durante 2012 fueron la captación tradicional realizada, la emisión de certificados bursátiles bancarios bajo el amparo del programa correspondiente y por último los préstamos a corto plazo celebrados con instituciones financieras nacionales.

Política de dividendos

Volkswagen Bank durante 2012 no decretó ni pagó dividendos, teniendo desde su constitución la política de reinversión de utilidades del ejercicio.

Políticas de tesorería

La Tesorería de Volkswagen Bank se rige por políticas internas cuyo principal objetivo es optimizar los recursos financieros del mismo que se apegan a estrictos lineamientos definidos por la casa matriz en materia de administración del riesgo y operación de mercado, buscando con ello asegurar el mejor uso del patrimonio e inversión de los recursos y con ello mantener un adecuado balance y salud financiera de la Institución. Las políticas están en apego a las disposiciones oficiales establecidas por las autoridades regulatorias.

Administración integral de riesgos

La Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) de Volkswagen Bank, cuenta con 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 es realizar 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 el apetito de riesgo de la Institución.

La UIAR se encuentra evaluando constantemente los riesgos de:

- Crédito
- Mercado
- Liquidez
- Operacional

Control interno

Cada gerencia es responsable de la debida implementación del Sistema de Control Interno, de revisar su efectividad, así como de vigilar el cumplimiento de las disposiciones generales aplicables a la Institución. Para tal efecto, se han desarrollado procedimientos para procurar que la operación esté acorde a las estrategias y fines de la Institución, los cuales permiten preveer, identificar, administrar, dar seguimiento y evaluar riesgos. De igual forma la Institución verifica constantemente que exista una delimitación de las diferentes funciones y responsabilidades entre los órganos sociales, unidades administrativas y personal, con el fin de procurar eficiencia y eficacia en las operaciones de la Institución.

Como actividad de monitoreo, se analiza trimestralmente que el Sistema de Control Interno se encuentre funcionando adecuadamente, mediante reportes presentados a la Dirección General y al Comité de Auditoría, dicha actividad es realizada por la Coordinación de Mesa de Control.

Por otra parte, se han desarrollado procedimientos para prevenir el mal uso o disposición de activos; para mantener registros contables adecuados; y para generar información financiera completa, correcta, precisa, íntegra, confiable, oportuna, y que contribuya a la adecuada toma de decisiones.

El Consejo de Administración en el ejercicio de sus funciones ha aprobado las políticas internas, manuales de operación y de control interno, así como el Código de Ética, mismas que pueden ser consultados por el personal en la red interna de la Institución.



Situación financiera

Calificación de la cartera de crédito

Al 31 de diciembre de 2012 la calificación de la cartera fue:

Grado de riesgo	Base calificación (millones de pesos)	Porcentaje de reservas preventivas	Importe de reservas (millones de pesos)
A	\$ 995	0 a 0.99 %	\$ 8
B	3,464	1 a 19.99 %	119
C	139	20 a 59.99 %	42
D	53	60 a 89.99 %	34
E	47	90 a 100 %	47
	\$ 4,698		\$ 250

Reserva adicional de créditos en cartera vencida

3

Total

\$ 253



Indicadores financieros

	2012				2011			
	4T	3T	2T	1T	4T	3T	2T	1T
I. Índice de capitalización estimado sobre riesgo crédito y mercado Capital Neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado	12.63%	11.587%	13.62%	16.22%	18.63%	18.46%	19.41%	21.77%
II. Margen Financiero Neto (MIN) Margen financiero ajustado por riesgos crediticios (anualizado) / Disponibilidades + Inversiones en valores + operaciones con valores y derivadas + cartera de crédito vigente	6.44%	4.22%	8.70%	8.26%	9.80%	8.16%	6.65%	6.95%
III. Rendimiento sobre capital promedio (ROE) Utilidad neta del trimestre (anualizada) / Activo total (promedio)	17.25%	13.25%	-0.34%	3.63%	26.37%	-0.34%	-13.19%	-6.74%
IV. Índice de morosidad Cartera vencida al cierre del trimestre / Cartera de crédito total al cierre del trimestre	2.81	2.82	2.90	2.86	3.02	3.37	2.74	2.33
V. Índice de cobertura Estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Cartera vencida al cierre del trimestre	1.92	1.76	1.70	1.61	1.61	1.61	1.81	1.90

Notas:

Datos promedio: ((Saldo del trimestre en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior) / 2)

Datos anualizados: (Flujo del trimestre en estudio * 4)



* * * * *

“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 reporte anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.”

Robert Klaus Peter Loeffler
Director General

Oliver Roes
Director Ejecutivo / Gerente de
Contabilidad y Fiscal

Rubén Carvajal Sánchez
Gerente de Auditoría Interna

***Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca
Múltiple***

Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2012 y 2011

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Índice

31 de diciembre de 2012 y 2011

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes.....	1 y 2
Estados financieros consolidados:	
Balances generales.....	3
Estados de resultados.....	4
Estados de variaciones en el capital contable	5
Estados de flujos de efectivo	6
Notas sobre los estados financieros.....	7 a 46

Informe de los Auditores Independientes

Puebla, Pue., 28 de febrero de 2013

A la Asamblea General de Accionistas de
Volkswagen Bank, S. A.,
Institución de Banca Múltiple

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo que les son relativos por los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación de los estados financieros de conformidad con los criterios contables para instituciones de crédito (véase nota 2) emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, y del control interno que consideré necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría del año 2012 fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren cumplir con requerimientos éticos, así como, planear y efectuar la auditoría de tal manera que permita obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados no contienen errores significativos.

Una auditoría consiste en realizar procedimientos para obtener evidencia que soporte las cifras y revelaciones de los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de error significativo en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al realizar la evaluación del riesgo, el auditor considera el control interno que es relevante para la preparación de los estados financieros consolidados con el fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros consolidados en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que obtuvimos proporciona una base suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados de Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y por los años terminados en esas fechas han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios contables para instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Otros asuntos

Los estados financieros consolidados de Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple al 31 de diciembre de 2011 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados de acuerdo con las Normas de Auditoría generalmente aceptadas en México, en donde emitimos una opinión sin salvedades el 29 de febrero de 2012.

PricewaterhouseCoopers, S. C.

C.P.C. Eduardo González Dávila Garay
Socio de Auditoría

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Balances Generales Consolidados

(Notas 1, 2, 3 y 17)

31 de diciembre de 2012 y 2011

Cifras en millones de pesos del 31 de diciembre de 2012 y 2011

Activo	31 de diciembre de		Pasivo y Capital Contable		31 de diciembre de	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
DISPONIBILIDADES (Nota 4)	\$ 421	\$ 493	CAPTACIÓN TRADICIONAL (Nota 11):			
CUENTAS DE MARGEN	-	-	Depósitos de exigibilidad inmediata			
INVERSIONES EN VALORES	-	-	Depósitos a plazo			
Títulos para negociar	-	-	Del público en general			
Títulos disponibles para la venta	-	-	Mercado de dinero			
Títulos conservados a vencimiento	-	-	Fondos especiales			
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	-	-	Títulos de crédito emitidos			
PRÉSTAMO DE VALORES	-	-	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS (Nota 12)			
DERIVADOS	-	-	De exigibilidad inmediata			
Con fines de negociación	-	-	De corto plazo			
Con fines de cobertura (Nota 5)	-	-	De largo plazo			
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	3	-	ACREEDORES POR REPORTE			
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE (Nota 6)	-	-	DERIVADOS			
Créditos de consumo	4,569	3,403	Con fines de negociación			
Total cartera de crédito vigente	4,569	3,403	Con fines de cobertura			
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA (Nota 6)	-	-	AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS			
Créditos de consumo	132	106	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN OPERACIÓN			
Total cartera de crédito vencida	132	106	OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Notas 13, 14 y 19):			
Estimación preventiva para riesgos crediticios (Nota 6)	(253)	(171)	Impuesto sobre la Renta y Participación de los Trabajadores en las Utilidades			
CARTERA DE CRÉDITO - NETO	4,448	3,338	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar			
OTRAS CUENTAS POR COBRAR - Neto (Nota 7)	31	13	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN			
BIENES ADJUDICADOS (Nota 8)	2	4	CRÉDITOS DIFERIDOS			
EQUIPO DE TRANSPORTE (Nota 9)	61	59	TOTAL PASIVO			
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES - Neto	-	-	CAPITAL CONTABLE (Nota 15):			
IMPUESTOS DIFERIDOS - Neto (Nota 16)	62	90	Capital contribuido:			
OTROS ACTIVOS	239	140	Capital social			
Otros activos y cargos diferidos (Nota 10)	239	140	Capital ganado:			
TOTAL ACTIVO	\$ 5,267	\$ 4,137	Resultado de ejercicios anteriores			
			Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo			
			Resultado neto			
			TOTAL CAPITAL CONTABLE			
			TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			
			31 de diciembre de			
			2012		2011	
			\$ 22		\$ 16	
			\$ 267		\$ 137	

Cuentas de orden

Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida (Nota 18)

Los presentes balances generales consolidados se formularon 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 las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a las prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

Las veintidós notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los montos históricos del capital social ascienden a \$1,081.

Acceso a la información:
<http://www.volkswagenbank.com.mx>
http://www.vwb.com.mx/es/inicio/quienes_somos/informacion_financiera/201111.html
<http://www.cnbv.gob.mx>

Robert Klaus Peter Loeffler
 Director General

Oliver Ruess
 Director Ejecutivo / Gerente de Contabilidad y Fiscal

Rubén Carvajal
 Auditor Interno

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Estados de Resultados Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

Cifras en millones de pesos del 31 de diciembre de 2012 y 2011

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2012	2011 ¹
Ingresos por intereses (Nota 20)	\$643	\$ 414
Gastos por intereses (Nota 20)	(227)	(129)
Resultado por posición monetaria - Neto (margen financiero)	<u>-</u>	<u>-</u>
Margen financiero	416	285
Estimación preventiva para riesgos crediticios (Nota 6)	<u>(100)</u>	<u>(90)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	316	195
Comisiones y tarifas cobradas	-	-
Comisiones y tarifas pagadas (Nota 20)	(84)	(26)
Resultado por intermediación	-	-
Otros ingresos de operación	365	49
Gastos de administración y promoción	<u>(420)</u>	<u>(200)</u>
Resultado de operación	177	18
Participación en subsidiaria	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	177	18
ISR causado (Nota 16)	(60)	(9)
ISR diferido (Nota 16)	<u>(28)</u>	<u>10</u>
Resultado antes de operaciones discontinuas	<u>89</u>	<u>19</u>
Operaciones discontinuas	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado neto	<u>\$ 89</u>	<u>\$ 19</u>

Los presentes estados consolidados de resultados se formularon 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 por los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados consolidados de resultados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

Las veintidós 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

¹ Reclasificado para fines comparativos.

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Estados Consolidados de Variaciones en el Capital Contable

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011

Cifras en millones de pesos del 31 de diciembre de 2012 y 2011

	Capital contribuido	Capital ganado			Total capital
	<u>Capital social contable</u>	<u>Resultado de ejercicios anteriores</u>	<u>Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo</u>	<u>Resultado neto</u>	
Saldos al 1 de enero de 2011	\$ 581	(\$76)	\$	(\$17)	\$ 488
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas (Nota 15):					-
Traspaso del resultado neto a resultados de ejercicios anteriores		(17)		17	-
Efecto contable por cambio en la normatividad bancaria		(2)			(2)
Suscripción de acciones	<u>500</u>	—	—	—	<u>500</u>
Total	500	(19)	-	17	498
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral:					
Resultado neto	—	—	—	<u>19</u>	<u>19</u>
Total	—	—	—	<u>19</u>	<u>19</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	1,081	(95)	-	19	1,005
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas (Nota 15):					
Traspaso del resultado neto a resultados de ejercicios anteriores	—	<u>19</u>	—	<u>(19)</u>	—
Total		19		(19)	
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (Nota 15):					
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo			2		2
Resultado neto	—	—	—	<u>89</u>	<u>89</u>
Total	—	—	<u>2</u>	<u>89</u>	<u>91</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>\$ 1,081</u>	<u>(\$76)</u>	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 89</u>	<u>\$ 1,096</u>

Los presentes estados de variaciones en el capital contable se formularon 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 por los periodos arriba mencionados, los cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de variaciones en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

Las veintidós 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

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Estados Consolidados de Flujo de Efectivo

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Cifras en millones de pesos del 31 de diciembre de 2012 y 2011)

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultado neto	\$ 89	\$ 19
<u>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo</u>		
Estimación preventiva para riesgos crediticios	100	90
Cancelación de estimación preventiva para riesgos crediticios	(18)	(15)
Depreciación	14	15
Amortización	-	19
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	88	(1)
Intereses a cargo	86	-
Participación de los trabajadores en la utilidad	5	-
Utilidad por venta de equipo de transporte	(6)	(3)
Costo neto del periodo por remuneraciones al retiro	<u>7</u>	<u>1</u>
Subtotal de partidas relacionadas con actividades de inversión	365	125
Cambio en cartera de crédito	(1,192)	(1,127)
Cambio en otros activos operativos	(119)	(69)
Cambio en bienes adjudicados	1	-
Intereses efectivamente pagados por préstamos recibidos y/o certificados bursátiles	(85)	5
Cambio en captación tradicional	235	511
Obtención de préstamos bancarios	6,219	16,180
Pago de préstamos bancarios	(6,219)	(16,790)
Emisión de certificados bursátiles	1,000	1,000
Impuestos a la utilidad pagados	(83)	(14)
Participación de los trabajadores en las utilidades pagada	(3)	(3)
Cambio en otros pasivos operativos	(235)	127
Cambio en créditos diferidos	<u>54</u>	<u>20</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(62)	(35)
<u>Actividades de inversión</u>		
Cobros por disposición de equipo de transporte	56	48
Pagos por adquisición de equipo de transporte	<u>(66)</u>	<u>(63)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(10)	(15)
<u>Actividades de financiamiento</u>		
Aportación de capital de los accionistas	<u>-</u>	<u>500</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-	500
(Decremento) aumento neto de efectivo	(72)	450
Efectivo al inicio del periodo	<u>493</u>	<u>43</u>
Efectivo al final del periodo	<u>\$ 421</u>	<u>\$ 493</u>

Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo se formularon 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 los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados consolidados de flujos de efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Las veintidós 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

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

(Cifras expresadas en millones de pesos mexicanos, excepto número de acciones, su valor nominal y tipos de cambio)

Nota 1 - Actividades y naturaleza de operaciones:

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple (Banco), fue autorizado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) para operar como institución de banca múltiple mediante Oficio Número 101-1006 del 17 de octubre de 2007 y fue autorizada para iniciar operaciones mediante Oficio Número 111-2/25960/2008 del 25 de marzo de 2008.

El Banco tiene por objeto en términos de lo establecido por la Ley de Instituciones de Crédito, el prestar los servicios de banca y crédito, entendiéndose como tales a la captación de recursos del público en el mercado nacional para su colocación en el público, mediante actos causantes de pasivo directo o contingente.

Entre sus actividades principales se encuentran además de la recepción de recursos del público, el otorgamiento de préstamos y créditos, la celebración de operaciones de reporto, de compraventa de divisas y de coberturas cambiarias y de fideicomiso, así como las demás propias de su objeto, de conformidad con lo señalado en la Ley de Instituciones de Crédito (Ley) y reguladas por la SHCP, el Banco de México (Banxico) y supervisadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión).

El Banco tiene un empleado, el Director General y todos los servicios legales, contables y administrativos le son prestados por una compañía subsidiaria de la cual es tenedora.

El 31 de marzo de 2008 el Banco realizó la compra de las acciones de Volkswagen Servicios, S. A. de C. V. (VW Servicios), a Volkswagen Financial Services AG, la cual se realizó por 50 acciones, con un valor nominal de 1,019 pesos por acción.

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen las cifras del Banco y las de VW Servicios (subsidiaria), al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Las principales cifras del balance general de la subsidiaria consolidada son las siguientes:

	2012			
	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Capital contable</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>
Volkswagen Servicios, S. A. de C. V.	\$ 105	\$ 88	\$ 17	\$ 13
	2011			
	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Capital contable</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>
Volkswagen Servicios, S. A. de C. V.	\$ 83	\$ 79	\$ 4	\$ 8

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 2 - Bases de preparación de la información financiera:

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 que se acompañan, han sido preparados en cumplimiento cabal a las bases y prácticas contables establecidas por la Comisión a través de los “Criterios de contabilidad para las instituciones de crédito”, contenidos en las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” (Criterios Contables).

Para estos efectos, el Banco ha elaborado su estado consolidado de resultados conforme a la presentación requerida por la Comisión, el cual tiene por objetivo presentar información sobre las operaciones desarrolladas por la entidad, así como otros eventos económicos que le afectan, que no necesariamente provengan de decisiones o transacciones derivadas de los propietarios de la misma en su carácter de accionistas, durante el periodo determinado.

Conforme a los lineamientos de la NIF B-10 “Efectos de la inflación” (NIF B-10), la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria), por lo tanto, a partir del 1 de enero de 2008 se suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera (desconexión de la contabilidad inflacionaria). Consecuentemente, las cifras al 31 de diciembre de 2012 y 2011 de los estados financieros adjuntos se presentan en pesos históricos, modificados por los efectos de la inflación en la información financiera reconocidos hasta el 31 de diciembre de 2007.

A continuación se presentan los porcentajes de la inflación, según se indica:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Del año	3.57%	3.82%
Acumulada en los últimos tres años	11.79%	14.50%

Debido a que tanto la moneda de registro, la funcional y la de reporte es el peso mexicano, no fue necesario realizar ningún proceso de conversión de conformidad con las disposiciones de la NIF B-15 “Conversión de monedas extranjeras”.

Criterios contables vigentes durante 2012

Durante 2012 entraron en vigor los siguientes cambios en los criterios contables emitidos por la Comisión de aplicación prospectiva a partir de la fecha de su publicación:

B-6 “Cartera de crédito”: a) precisa los casos en los cuales las reestructuraciones y renovaciones de crédito se consideran como cartera vencida hasta que exista evidencia de pago sostenido, adicionalmente requiere la revelación de las principales políticas y procedimientos relativos al otorgamiento de reestructuras y renovaciones incluyendo las que consoliden diversos créditos de un mismo acreditado y, el desglose de los créditos vencidos reestructurados o renovados, reestructuraciones o renovaciones que fueron traspasadas a cartera vencida, créditos reestructurados y renovados que se mantuvieron en cartera vigente sin que haya transcurrido el 80% del plazo del crédito y créditos modificados que no se consideraron como reestructuras.

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

NIF de aplicación (prospectiva) y/o retrospectiva por cambios contables y NIF vigentes a partir del 1 de enero de 2012

A partir del 1 de enero de 2012, el Banco adoptó las siguientes NIF, e Interpretaciones a las NIF (INIF), emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera (CINIF) y que entraron en vigor a partir de la fecha antes mencionada.

NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo”. Establece la obligatoriedad de identificar y segregar los componentes de cada partida de propiedades planta y equipo que tengan una vida útil distinta, con objeto depreciarlos en forma separada de acuerdo con su vida útil restante a partir del 1 de enero de 2012. Este cambio contable se ha aplicado prospectivamente como si se tratara de un cambio de estimaciones, de acuerdo con lo indicado en las normas de transición de la misma NIF.

Mejoras a las NIF:

NIF A-7 “Presentación y revelación”. Precisa que se deberán revelar en las notas los supuestos clave utilizados al cierre del ejercicio para determinar las estimaciones contables que impliquen incertidumbre con riesgo de derivar en ajustes relevantes en el valor de los activos o pasivos dentro del siguiente periodo contable.

Boletín B-14 “Utilidad por acción”. Aquellas entidades que revelan la utilidad por acción diluida, lo deberán hacer, independientemente de haber generado utilidad o pérdida por operaciones continuas.

Boletín C-11 “Capital contable” e INIF 3 “Aplicación inicial de la NIF”. Señala que los donativos recibidos deben reconocerse como ingresos en el estado de resultados, y no formar parte del capital contribuido con el objetivo de uniformar las NIF vigentes.

Autorización de los estados financieros -

Los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas fueron autorizados, para su emisión el 28 de febrero de 2013, por Robert Klaus Peter Loeffler, Director General, Oliver Roes, Director Ejecutivo y Gerente de Contabilidad y Fiscal y Rubén Carvajal, Auditor Interno.

Nota 3 - Resumen de políticas de contabilidad significativas:

A continuación se resumen las políticas de contabilidad más significativas, las cuales han sido aplicadas consistentemente en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario.

De conformidad con los Criterios contables, a falta de un criterio contable específico de la Comisión, deberán aplicarse las bases de supletoriedad, conforme a lo establecido en la NIF A-8 “Supletoriedad”, en el siguiente orden, las NIF, las Normas Internacionales de Contabilidad aprobadas y emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, IASB), así como los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aplicables en los Estados Unidos tanto las fuentes oficiales como no oficiales conforme a lo establecido en el Tópico 105 de la Codificación del Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (Financial Accounting Standards Board, FASB), emitidos por el Financial Accounting Standards Board o, en su caso, cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

Adicionalmente, de conformidad con lo señalado en la Ley, la Comisión podrá ordenar que los estados financieros de las instituciones se difundan con las modificaciones pertinentes, en los plazos que al efecto establezca.

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

Las NIF requieren el uso de ciertas estimaciones contables críticas en la preparación de estados financieros. Asimismo, se requiere el ejercicio de un juicio de parte de la Administración en el proceso de definición de las políticas de contabilidad del Banco.

A continuación se resumen las bases de contabilidad más importantes.

a. Consolidación

Todos los saldos y transacciones de importancia realizadas entre las entidades consolidadas han sido eliminados para efectos de consolidación. La consolidación se efectuó con base en estados financieros de la subsidiaria.

b. Disponibilidades

Las disponibilidades se registran a su valor nominal, excepto por las disponibilidades en moneda extranjera que se valúan al tipo de cambio publicado por Banxico a la fecha de formulación de estos estados financieros (véase Nota 4). Los rendimientos que generan las disponibilidades se reconocen en resultados conforme se devengan.

Las disponibilidades restringidas obedecen al Depósito de Regulación Monetaria constituido con Banxico y que devenga una tasa de fondeo bancario.

En este rubro se incluyen también el monto de los préstamos interbancarios a corto plazo (call money otorgados) cuando este plazo no excede a tres días hábiles, cuya liquidación se pacte en fecha posterior a la de concertación, se reconocen como disponibilidades restringidas.

c. Operaciones de reporto

Las operaciones de reporto representan un financiamiento en colateral a través de la entrega de efectivo como financiamiento a cambio de obtener activos financieros que sirvan como protección en caso de incumplimiento.

Actuando el Banco como reportado reconoce la entrada de efectivo o una cuenta liquidadora deudora contra una cuenta por pagar en el rubro de “acreedores por reporto” al precio pactado, que representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora. Posteriormente dicha cuenta por pagar se valúa a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo con el método de interés efectivo.

Los activos financieros otorgados en colateral por el Banco fueron reclasificados en el balance general, presentándolos como restringidos y se valúan a su valor razonable.

Actuando el Banco como reportador reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, contra una cuenta por cobrar en el rubro de “deudores por reporto”, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado. Dicha cuenta por cobrar se valúa a su costo amortizado reconociendo el interés por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo con el método de interés efectivo.

Los activos financieros recibidos en colateral por el Banco se registran en cuentas de orden y se valúan a su valor razonable.

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

Asimismo, en los casos en que el Banco vende el colateral o lo da en garantía reconoce en una cuenta por pagar en el rubro de “colaterales vendidos o dados en garantía” la obligación de restituir el colateral a la reportada al precio pactado, y posteriormente lo valúa a su valor razonable, o a su costo amortizado en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, adicionalmente se registra en cuentas de orden en el rubro de “colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía”, el control de dichos colaterales valuándolos a su valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el Banco no realizó operaciones de reporto.

d. Instrumentos financieros derivados

Todos los instrumentos financieros derivados, se reconocen en el balance general como activos o pasivos, dependiendo de los derechos y/u obligaciones especificados en las confirmaciones de términos pactadas entre las partes involucradas. Estos instrumentos se registran inicialmente a su valor razonable el cual corresponde al precio pactado en la operación y se valúan y clasifican de acuerdo con su intención de uso, que establece la Administración del Banco. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del derivado serán reconocidos directamente en resultados en el rubro “Resultado por intermediación”.

Los efectos de valuación se reconocen en el estado de resultados en el rubro “Resultado por intermediación”, excepto en los casos en que la Administración los designe como coberturas de flujo de efectivo. Adicionalmente en el rubro “Resultado por intermediación” se reconoce el resultado de compra venta que se genera al momento de la enajenación de un derivado, y la pérdida por deterioro en los activos financieros provenientes de los derechos establecidos en los derivados, así como el efecto por reversión.

En las coberturas de valor razonable tanto el derivado como la partida cubierta se valúan a valor razonable y las fluctuaciones en valuación se registran en resultados en el mismo renglón de la posición que cubren; en las coberturas de flujo de efectivo, la porción efectiva se aloja temporalmente en la utilidad integral dentro del capital contable y se reclasifica a resultados cuando la posición que cubre afecte resultados. La porción inefectiva se reconoce de inmediato en resultados.

Los valores razonables de los derivados se determina con base en técnicas formales de valuación utilizadas por el proveedor de precios.

Los derivados califican con fines de cobertura cuando éstos son contratados con la finalidad de cubrir riesgos y cumplen todos los requisitos de cobertura, es decir, se documenta su designación al inicio de la operación de cobertura, describiendo el objetivo, posición primaria, riesgos a cubrir, tipos de derivados, como se llevará a cabo la medición de la efectividad, y que la medición de la efectividad de la relación de cobertura sea efectiva durante toda la vigencia, características, reconocimiento contable y aplicables a esa operación.

Designación de un instrumento financiero como partida cubierta - i) Si la partida que se pretende cubrir es un activo financiero o pasivo financiero, ésta se considera como partida cubierta con respecto a los riesgos asociados con únicamente una porción de su valor razonable o de los flujos de efectivo, siempre y cuando la efectividad de la cobertura se mida confiablemente; ii) En una cobertura de valor razonable por riesgo de tasa de interés de un portafolio compuesto por activos financieros o por pasivos financieros (y únicamente en este tipo de cobertura específica), la porción cubierta es designada en términos de un monto de divisas en lugar de activos (o pasivos) individuales. A pesar de que el

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

portafolio puede, para efectos de administración de riesgos, incluir tanto activos financieros como pasivos financieros, el monto designado deberá ser un importe de activos financieros o de pasivos financieros. La designación de un monto neto que incluya activos financieros y pasivos financieros no está permitida. La Institución puede cubrir una porción del riesgo de tasa de interés asociado con dicho monto designado.

Designación de un instrumento no financiero como partida cubierta - Se designan activos o pasivos no financieros como una partida cubierta i) por riesgos de moneda extranjera, o bien, ii) por todos los riesgos a los que esté expuesta dicha partida en su totalidad, debido a la dificultad para aislar y valorar confiablemente la porción de los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuibles a los riesgos específicos distintos al riesgo de moneda extranjera.

Para el caso de derivados cotizados en mercados o bolsas reconocidos, se considera que han expirado los derechos y obligaciones relativos a los mismos cuando se cierre la posición de riesgo, es decir, cuando se efectúe en dicho mercado o bolsa un derivado de naturaleza contraria con las mismas características.

Las cuentas de margen representan cuentas individualizadas en donde la Institución deposita activos financieros (efectivo) destinados a procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a los derivados celebrados en éstos, a fin de mitigar el riesgo de incumplimiento. El monto de los depósitos corresponde al margen inicial y a las aportaciones o retiros posteriores que se efectúa durante la vigencia del contrato a la cámara de compensación con motivo de las fluctuaciones en los precios de los derivados, y se registran en un rubro específico en el balance general y los rendimientos que generen se reconocen en los resultados conforme se devengan.

La política del Banco es no realizar operaciones con propósitos de especulación con instrumentos financieros derivados.

Las NIF establecen que las cuentas de margen deben presentarse en el mismo rubro de operaciones con derivados.

Con base en las categorías antes descritas, las transacciones con instrumentos financieros derivados del Banco se registran como se indica en la siguiente página.

Swaps

Los swaps son contratos entre dos partes, mediante los cuales se establece la obligación bilateral de intercambiar una serie de flujos por un periodo determinado y en fechas preestablecidas.

Los swaps de tasas de interés son contratos mediante los cuales se establece la obligación bilateral de intercambiar durante un periodo determinado, una serie de flujos calculados sobre un monto notional, denominado en una misma moneda, pero referidos a distintas tasas de interés. Tanto al inicio como al final del contrato, no existe intercambio de flujos parciales ni totales sobre el monto notional y generalmente, en este tipo de contratos una parte recibe una tasa de interés fija (pudiendo en algunos casos ser una tasa variable) y la otra recibe una tasa variable (véase Nota 5).

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

e. Cartera de créditos

Los créditos y documentos mercantiles vigentes o renovados representan los importes efectivamente entregados a los acreditados, el seguro financiado y los intereses que, conforme al esquema de pagos de los créditos de que se trate, se vayan devengando. Los intereses cobrados por anticipado se reconocen como cobros anticipados y se amortizan durante la vida del crédito bajo el método de línea recta contra los resultados del ejercicio.

El otorgamiento de crédito se realiza con base en el análisis de la situación financiera del acreditado, la viabilidad económica de los proyectos de inversión y las demás características generales que establece la Ley y los manuales y políticas internos del Banco (véase Nota 6).

El saldo insoluto de los créditos denominados en “veces salario mínimo” se valoriza con base en el salario mínimo correspondiente, registrando el ajuste por el incremento contra un crédito diferido, el cual se reconoce en el resultado del ejercicio en la parte proporcional que corresponda a un periodo de doce meses como un ingreso por intereses. En caso de que antes de concluir el periodo de doce meses hubiera una modificación a dicho salario mínimo, el saldo pendiente de amortizar se lleva al resultado del ejercicio en el rubro de ingreso por intereses en esa fecha.

El saldo insoluto de los créditos se registra como cartera vencida cuando se tiene conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles, o sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando al efecto lo siguiente:

- Si los adeudos consisten en créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento y presentan 30 o más días naturales de vencidos;
- Si los adeudos se refieren a créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses y presentan 90 o más días naturales de vencido el pago de intereses respectivo, o bien 30 o más días naturales de vencido el principal;
- Si los adeudos consisten en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses, incluyendo los créditos a la vivienda y presentan 90 o más días naturales de vencidos;
- Si los adeudos consisten en créditos revolventes y presentan dos periodos mensuales de facturación vencidos o en caso de que el periodo de facturación sea distinto al mensual, el correspondiente a 60 o más días naturales de vencidos, y
- Los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes, así como los documentos de cobro inmediato, se reportan como cartera vencida al momento en el cual se presente dicho evento.

Para la determinación de los días de vencimiento y su correspondiente traspaso a cartera vencida de la cartera adquirida, el Banco toma en cuenta los incumplimientos que el acreditado de que se trate, haya presentado desde su origen.

Los créditos vencidos que se reestructuran permanecen dentro de la cartera vencida, en tanto no exista evidencia de pago sostenido al amparo de los criterios contables. Asimismo, los créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento que se reestructuran durante el plazo del crédito o se renuevan en cualquier momento son considerados como cartera vencida.

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

Las renovaciones y reestructuraciones en las que el acreditado no liquida en tiempo la totalidad de los intereses devengados conforme a los términos y condiciones pactados originalmente, y el 25% del monto original del crédito, se consideran vencidos en tanto no exista evidencia de pago sostenido al amparo de los mencionados criterios contables.

En el momento en el que algún crédito se considera como vencido, se suspende la acumulación de sus intereses, aun en aquellos créditos que contractualmente capitalizan intereses al monto del adeudo. En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida, el control de los intereses o ingresos financieros devengados se llevará en cuentas de orden. Por lo que respecta a los intereses devengados no cobrados correspondientes a este tipo de créditos, se crea una estimación por un monto equivalente al total de éstos, al momento de su traspaso como cartera vencida, cancelándose cuando se cuenta con evidencia de pago sostenido. En caso de que los intereses vencidos sean cobrados, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio.

Se regresan a cartera vigente, aquellos créditos vencidos en los que se liquidan totalmente los saldos pendientes de pago (principal e intereses, entre otros) o que, siendo créditos reestructurados o renovados, cumplen con el pago sostenido del crédito al amparo de los criterios contables.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de créditos se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio, bajo el método de línea recta durante la vida del crédito, excepto las que se originan por créditos revolventes, la cuales son amortizadas por un periodo de doce meses. Las comisiones conocidas con posterioridad al otorgamiento del crédito se reconocen en la fecha que se generan contra el resultado del ejercicio.

Los costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito, se reconocerán como un cargo diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio como un gasto por intereses, durante el mismo periodo contable en el que se reconozcan los ingresos por comisiones cobradas correspondientes.

Finalmente, las NIF requieren el reconocimiento de los intereses conforme éstos se devengan y, en su caso, la creación de una estimación para cuentas de cobro dudoso con base en un estudio de su recuperabilidad.

f. Estimación preventiva para riesgos crediticios

Las NIF requieren de la aplicación prospectiva en el caso de cambios de las estimaciones contables.

A partir del 31 de marzo de 2011, para la calificación de la cartera de crédito consumo no revolvente, el Banco califica, constituye y registra en su contabilidad las reservas preventivas con cifras al último día de cada mes, considerando la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento así como las garantías proporcionadas por el acreditado constituidas con dinero en efectivo o medios de pago con liquidez inmediata a su favor.

El efecto inicial de la adopción de la nueva metodología de calificación mencionada en el párrafo anterior generó un incremento a la estimación preventiva para riesgos crediticios por \$2 que fue reconocido en los resultados acumulados conforme a las disposiciones establecidas por la Comisión, dejando de afectar el resultado del ejercicio por este mismo importe.

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

El Banco de manera periódica evalúa si un crédito vencido debe permanecer en el balance general, o bien debe ser castigado. En su caso, dicho castigo se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios. En el evento que el saldo del crédito a castigar exceda el correspondiente a su estimación asociada, antes de efectuar el castigo, dicha estimación se incrementa hasta por el monto de la diferencia.

Adicionalmente, el Banco ha optado por conservar en su activo aquellos créditos vencidos que se encuentren provisionados al 100%.

Las recuperaciones asociadas a los créditos castigados o eliminados del balance general, se reconocen en los resultados del ejercicio.

Las quitas, condonaciones, bonificaciones y descuentos, ya sean parciales o totales, se registran con cargo a la estimación preventiva para riesgos crediticios. En caso de que el importe de éstas exceda el saldo de la estimación asociada al crédito, previamente se constituyen estimaciones hasta por el monto de la diferencia.

La última calificación de la cartera crediticia se realizó al 31 de diciembre de 2012 y la Administración considera que las estimaciones resultantes de dicho ejercicio de calificación, son suficientes para absorber las pérdidas por riesgo de crédito de la cartera (véase Nota 6).

Finalmente, las NIF requieren la creación de una estimación para cuentas de cobro dudoso con base en un estudio de su recuperabilidad.

g. Otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar diferentes a la cartera de créditos y derechos de cobro del Banco, representan entre otras, préstamos a funcionarios y empleados, saldos a favor de impuestos, cuentas liquidadoras y partidas directamente relacionadas con la cartera de crédito (véase Nota 7).

La Administración considera que no es necesario crear una reserva para cuentas incobrables por estos conceptos conforme a las políticas establecidas por el Banco.

h. Bienes adjudicados

Los bienes adquiridos mediante adjudicación judicial se registran en la fecha en que causó ejecutoria el auto aprobatorio del remate mediante el cual se decretó la adjudicación. Los bienes recibidos mediante dación en pago se registran, por su parte, en la fecha en la que se firma la escritura de dación, o se da formalidad a la transmisión de la propiedad del bien.

El valor de registro de los bienes adjudicados o recibidos mediante dación en pago (en adelante, bienes adjudicados), es igual a su costo o valor neto de realización deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación, el que sea menor a la fecha de adjudicación. En la fecha en la que se registra el bien adjudicado de que se trate, el valor total del activo que dio origen a la adjudicación, así como la estimación que, en su caso, tenga constituida, se da de baja del balance general o, en su caso se da de baja la parte correspondiente a las amortizaciones devengadas o vencidas que hayan sido cubiertas por los pagos parciales en especie (véase Nota 8).

Los bienes adjudicados se valúan conforme se establece en los Criterios Contables, de acuerdo con el tipo de bien de que se trate, registrando el efecto de dicha valuación contra los resultados del ejercicio en el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación.

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

El monto de la estimación que reconozca las potenciales pérdidas de valor por el paso del tiempo de los bienes adjudicados, se determina sobre el valor de adjudicación con base en los procedimientos establecidos en las disposiciones aplicables y sus impactos se reconocen en los resultados del ejercicio.

Las NIF requieren una evaluación previa de deterioro para registrar cualquier tipo de estimación.

Al momento de la venta, la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del bien adjudicado de que se trate, neto de estimaciones, se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación.

i. Equipo de transporte

El equipo de transporte para arrendamiento del cual es propietaria la subsidiaria del Banco, se expresa como sigue: i) adquisiciones realizadas a partir del 1 de enero de 2008, a su costo histórico, y ii) adquisiciones realizadas hasta el 31 de diciembre de 2007 de origen nacional, a sus valores actualizados determinados mediante la aplicación a sus costos de adquisición de factores derivados del Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC) hasta el 31 de diciembre de 2007.

La depreciación se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles de los activos aplicadas a los valores del equipo de transporte para arrendamiento (véase Nota 9).

j. Pagos anticipados

A partir del 1 de enero de 2011, los pagos anticipados representan aquellas erogaciones efectuadas por el Banco en donde no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes a los bienes que está por adquirir o a los servicios que está por recibir. Los pagos anticipados se registran a su costo y se presentan en el balance general en el rubro de otros activos. Una vez recibidos los bienes y/o servicios, relativos a los pagos anticipados, estos se reconocen como un activo o como un gasto en el estado de resultados del periodo.

k. Activos intangibles

Los activos intangibles se reconocen cuando éstos cumplen las siguientes características: son identificables, proporcionan beneficios económicos futuros y se tiene un control sobre dichos beneficios.

Los activos intangibles se clasifican como sigue:

De vida definida: son aquellos cuya expectativa de generación de beneficios económicos futuros está limitada por alguna condición legal o económica y se amortizan en línea recta de acuerdo con la estimación de su vida útil, y son sometidos a pruebas anuales de deterioro, cuando se identifican indicios de deterioro.

Los activos intangibles adquiridos, se expresan como sigue: i) a partir del 1 de enero de 2008, a su costo histórico, disminuido de la correspondiente amortización acumulada (véase Nota 10).

Al 31 de diciembre de 2011 los activos intangibles se amortizan en línea recta en el período que se estima tener un beneficio, aplicando la tasa de 25% anual.

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

l. Captación tradicional

Los pasivos por captación tradicional de recursos, incluidos los pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, así como las obligaciones subordinadas emitidas a valor nominal, se registran tomando como base el valor contractual de las operaciones, reconociendo 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.

En títulos colocados a un precio diferente al valor nominal, en adición a lo que se señala en el párrafo anterior, se reconoce un cargo o crédito diferido, según sea el caso, por la diferencia entre el valor nominal de los títulos y el monto de efectivo recibido por ellos. Dicho cargo o crédito diferido se amortiza bajo el método de línea recta contra los resultados del ejercicio, durante el plazo de los títulos que le dieron origen.

Aquellos títulos que se colocan a descuento y no devengan intereses, se registran inicialmente con base en el monto de efectivo recibido por ellos. La diferencia entre el valor nominal de dichos títulos y el monto de efectivo anteriormente mencionado, se reconoce en los resultados del ejercicio conforme al método de interés efectivo (véase Nota 11).

Los gastos de emisión se reconocen inicialmente como cargos diferidos y se amortizan contra los resultados del ejercicio, tomando como base el plazo de los títulos que le dieron origen.

m. Préstamos interbancarios y de otros organismos

Los préstamos interbancarios y de otros organismos se refieren a los depósitos, líneas de crédito y otros préstamos obtenidos de bancos, que se registran al valor contractual de la obligación, reconociendo los intereses en resultados conforme se devengan (véase Nota 12).

n. Provisiones

Las provisiones de pasivo representan obligaciones presentes por eventos pasados en las que es probable la salida de recursos económicos. Estas provisiones se han registrado bajo la mejor estimación realizada por la Administración (véase Nota 13).

o. Impuesto sobre la Renta (ISR) diferido

El ISR diferido se registra con base en el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en reconocer un impuesto diferido para todas las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos que se esperan materializar en el futuro, a las tasas promulgadas en las disposiciones fiscales vigentes a la fecha de los estados financieros. El Banco reconoció el ISR diferido, toda vez que las proyecciones financieras y fiscales preparadas por la empresa indican que esencialmente pagarían ISR en el futuro (véase Nota 16).

p. Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU) diferida

El reconocimiento de la PTU diferida se efectúa con base en el método de activos y pasivos con enfoque integral, el cual consiste en que para todas las diferencias entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, en donde es probable su pago o recuperación.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco no causó PTU diferida.

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

La PTU causada se presenta en el estado de resultados dentro del rubro de gastos de administración o promoción.

q. Beneficios a los empleados

Los beneficios otorgados por el Banco a sus empleados, incluyendo los planes de beneficios definidos (o de contribución definida) se describen a continuación:

Los beneficios directos (sueldos, tiempo extra, vacaciones, días festivos y permisos de ausencia con goce de sueldo, etc.) se reconocen en los resultados conforme se devengan y sus pasivos se expresan a su valor nominal, por ser de corto plazo. En el caso de ausencias retribuidas conforme a las disposiciones legales o contractuales, éstas no son acumulativas.

Los beneficios por terminación de la relación laboral por causas distintas a la reestructura (indemnizaciones legales por despido, prima de antigüedad, o separación voluntaria), así como los beneficios al retiro (pensiones, prima de antigüedad, indemnizaciones y bono de antigüedad) son registrados con base en estudios actuariales realizados por peritos independientes a través del método de crédito unitario proyectado.

El costo neto del periodo de cada plan de beneficios a los empleados se reconoce como gasto de operación en el año en el que se devenga, el cual incluye, entre otros, la amortización del costo laboral de los servicios pasados y de las ganancias (pérdidas) actuariales de años anteriores (véase Nota 14).

Los estudios actuariales sobre los beneficios a los empleados, incorporan la hipótesis sobre la carrera salarial.

r. Instrumentos financieros con características de pasivo

Los instrumentos financieros emitidos por el Banco, con características de pasivo, se registran desde su emisión como pasivo, dependiendo los componentes que los integran. Los costos iniciales incurridos por la emisión de dichos instrumentos se asignan al pasivo en la misma proporción que los montos de sus componentes. Las pérdidas y ganancias relacionadas con componentes de instrumentos financieros clasificados como pasivos se registran en el costo integral de financiamiento.

s. Capital contable

El capital social y el déficit acumulado, se expresan como sigue: i) movimientos realizados a partir del 1 de enero de 2008, a su costo histórico, y ii) movimientos realizados antes del 1 de enero de 2008, a sus valores actualizados determinados mediante la aplicación a sus valores históricos de factores derivados de las UDI hasta el 31 de diciembre de 2007 (véase Nota 15). Consecuentemente, los diferentes conceptos del capital contable, se expresan a su costo histórico modificado.

t. Utilidad integral

La utilidad integral la compone la utilidad neta. Los importes de la utilidad integral de 2012 y 2011, se expresan en pesos históricos (véase Nota 15).

u. Reconocimiento de ingresos

Los rendimientos que generan las disponibilidades y las inversiones en valores se reconocen en resultados conforme se devengan, en este último caso, conforme al método de interés efectivo.

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

El reconocimiento de los intereses de la cartera de crédito se realiza conforme se devenga, excepto por lo que se refiere a los intereses provenientes de cartera vencida, cuyo ingreso se reconoce hasta que efectivamente se cobren. Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de créditos se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio, bajo el método de línea recta durante la vida del crédito.

Los ingresos por la prestación de servicios de personal de VW Servicios a Volkswagen Leasing, S. A. de C. V. se reconocen conforme son prestados y cuando el importe de los ingresos, los costos incurridos en la prestación del servicio son determinados de manera confiable y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos con la prestación del servicio.

Los ingresos por venta de los autos recuperados (bienes adjudicados) se reconocen en resultados cuando se cumple la totalidad de los siguientes requisitos: a) se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios de los bienes y no se conserva ningún control significativo de éstos, b) el importe de los ingresos, costos incurridos o por incurrir son determinados de manera confiable y c) es probable que el Banco reciba los beneficios económicos asociados con la venta.

v. Utilidad por acción

La utilidad por acción básica ordinaria es el resultado de dividir la utilidad neta del año, entre el promedio ponderado de acciones en circulación durante 2012 y 2011 (véase Nota 15).

w. Partes relacionadas

En el curso normal de sus operaciones, el Banco lleva a cabo transacciones con partes relacionadas. Se entiende como operaciones con personas relacionadas aquellas en las que resulten deudoras del Banco, en operaciones de depósito u otras disponibilidades o de préstamo, crédito o descuento, otorgadas en forma revocable o irrevocable y documentadas mediante títulos de crédito o convenio, reestructuración, renovación o modificación, quedando incluidas las posiciones netas a favor de la Institución por operaciones derivadas y las inversiones en valores distintos a acciones.

Son personas relacionadas, entre otras, las personas físicas o morales que posean directa o indirectamente el control del 2% o más de los títulos representativos del capital del Banco o de su sociedad controladora o de las entidades financieras y empresas integrantes del grupo financiero y los miembros del consejo de administración, del Banco, de la sociedad controladora o de las entidades financieras y empresas integrantes del grupo financiero.

También se consideran partes relacionadas, las personas morales, así como los consejeros y funcionarios de éstas, en las que el Banco o la sociedad controladora del grupo financiero, poseen directa o indirectamente el control del 10% o más de los títulos representativos de su capital.

La suma total de las operaciones con personas relacionadas no excede del 50% de la parte básica del capital neto de la institución, señalado en el artículo 50 de la Ley (véase Nota 19).

x. Diferencias cambiarias

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente en la moneda de registro aplicando el tipo de cambio vigente a la fecha de su operación. Los activos y pasivos denominados en dicha moneda se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha del balance general. Las diferencias motivadas por fluctuaciones en el tipo de cambio entre las fechas de las transacciones y la de su liquidación o valuación al cierre del ejercicio se reconocen en el rubro de resultados por intermediación.

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

y. Cuotas al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario

Las cuotas que las instituciones de banca múltiple efectúan al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario, se realizan con el fin de establecer un sistema de protección al ahorro bancario en favor de las personas que realicen operaciones garantizadas en los términos y con las limitantes que la misma ley determina, así como regular los apoyos financieros que se otorguen a las instituciones de banca múltiple para la protección de los intereses del público ahorrador.

Las aportaciones bancarias deben realizarse de manera puntual a ese Instituto. Las aportaciones realizadas por este concepto ascendieron a \$6 en 2012 y \$7 en 2011, las cuales fueron cargadas directamente a los resultados del ejercicio.

Nota 4 - Disponibilidades:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	<u>Moneda nacional</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bancos del país y del extranjero	\$420	\$492
Disponibilidades restringidas:		
Depósitos de regulación monetaria	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>\$421</u>	<u>\$493</u>

El Banco cuenta con un contrato marco celebrado entre la Asociación de Bancos de México, A.C. y distintas instituciones de crédito del Sistema Financiero Mexicana para la celebración de operaciones de préstamos interbancarios denominados "Call Money". Durante los ejercicios de 2012 y 2011 las operaciones de Call Money fueron celebradas con diversas instituciones a una tasa promedio de 4.40% y 4.39%, respectivamente.

Nota 5 - Operaciones con instrumentos financieros derivados:

Las operaciones de intercambio de flujos o de rendimientos de activos (swaps) realizadas por el Banco se registran en el activo y en el pasivo por el derecho y la obligación derivada del contrato, respectivamente. Tanto la posición activa como la pasiva se valúan a valor razonable, reflejando el valor neto del swap en el balance general y la utilidad o pérdida correspondiente en el capital contable formando parte de la utilidad integral resultados.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los instrumentos financieros derivados contratados por el Banco con fines de cobertura son:

		<u>31 de diciembre de 2012</u>			<u>2011</u>	
			<u>Tasa de interés</u>			
<u>Inicio</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Monto nacional</u>	<u>Fija</u>	<u>Variable</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor razonable</u>
30/12/11	01/12/14	\$ 500	5.725%	TIIE + 0.50%	(\$2)	\$ -
30/07/12	16/05/16	\$ 1,000	5.250%	TIIE + 0.45%	<u>5</u>	<u> </u>
					<u>\$3</u>	<u>\$ -</u>

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

El riesgo a cubrir con esta cobertura es la variabilidad en los flujos de efectivo relacionados con los cambios en la valuación periódica de los certificados bursátiles bancarios emitidos al cierre de 2012 y 2011 por el Banco a tasa variable, que están asociados a la TIIIE 28.

<u>Swap</u>	<u>2012</u>			<u>2011</u>
	Posición <u>activa</u>	Posición <u>pasiva</u>	Posición <u>neta</u>	Posición <u>neta</u>
\$ 500	\$ 30	(\$ 32)	(\$2)	\$ -
<u>1,000</u>	<u>108</u>	<u>(103)</u>	<u>5</u>	<u>-</u>
<u>\$1,500</u>	<u>\$138</u>	<u>(\$135)</u>	<u>\$3</u>	<u>\$ -</u>

El valor razonable del swap que mide los flujos netos de efectivo del swap a valor presente, al cierre de 2012, dio lugar al reconocimiento de un activo y un abono a la utilidad integral. Al cierre de 2011 dio lugar al reconocimiento de un pasivo y un cargo a la utilidad integral. El monto incluido en la utilidad integral, dentro del capital contable, será reciclado a resultados en forma simultánea cuando la partida cubierta las afecte; dicho monto está sujeto a cambios por condiciones de mercado.

El efecto por la valuación correspondiente a la porción efectiva de la cobertura al 31 de diciembre de 2012 se presenta como parte del capital contable.

La descripción de los siguientes aspectos, se mencionan en la Nota 21:

- a) Riesgo de crédito.
- b) Riesgo de liquidez.
- c) Riesgo de mercado.

Nota 6 – Cartera de créditos:

La clasificación de los créditos vigentes y vencidos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, en moneda nacional, se integra como se muestra a continuación:

	<u>2012</u>		
	<u>Capital</u>	<u>Intereses devengados</u>	<u>Total</u>
<u>Cartera vigente:</u>			
Créditos al consumo	\$4,535	\$ 34	\$4,569
<u>Cartera vencida:</u>			
Créditos al consumo	<u>129</u>	<u>3</u>	<u>132</u>
Total cartera de créditos	<u>\$4,664</u>	<u>\$37</u>	<u>\$4,701</u>

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

	<u>2011</u>		
	<u>Capital</u>	<u>Intereses devengados</u>	<u>Total</u>
<u>Cartera vigente:</u>			
Créditos al consumo	\$3,380	\$23	\$3,403
<u>Cartera vencida:</u>			
Créditos al consumo	<u>104</u>	<u>2</u>	<u>106</u>
Total cartera de créditos	<u>\$3,484</u>	<u>\$25</u>	<u>\$3,509</u>

Las características de la cartera por sector económico del Banco por actividad de los acreditados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se analizan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Personas físicas asalariadas	100%	100%

En 2012 y 2011 dichos créditos se formalizaron a un plazo promedio de 44 y 36 meses, respectivamente, y una tasa de interés al 31 de diciembre de 2012 del 15.0% anual (15.10% en el 2011).

Los ingresos por intereses y comisiones por los ejercicios de 2012 y 2011 de acuerdo con el tipo de crédito se integran como sigue:

	<u>2012</u>			<u>2011</u>
<u>Cartera de crédito:</u>	<u>Intereses</u>	<u>Comisiones</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
Créditos al consumo	<u>\$ 592</u>	<u>\$ 35</u>	<u>\$ 627</u>	<u>\$409</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el Banco reconoció comisiones, así como costos y gastos asociados por el otorgamiento inicial del crédito por \$8 y \$11, respectivamente; los cuales se amortizan a un plazo promedio ponderado de 36 meses; dichas comisiones y gastos se integran principalmente por consultas al buró de crédito, servicios de administración y origen del crédito.

La calificación de la cartera y las provisiones constituidas se integran como se muestra a continuación:

	<u>Cartera al</u> <u>31 de diciembre de 2012</u>				<u>Cartera al</u> <u>31 de diciembre de 2011</u>			
	<u>Riesgo</u>	<u>%</u>	<u>Importe</u>	<u>% de provisión</u>	<u>Importe</u>	<u>%</u>	<u>Importe</u>	<u>% de provisión</u>
A	21	\$ 995	0 a 0.99	\$ 8	23	\$ 820	0 a 0.99	\$ 7
B	74	3,464	1 a 19.99	119	73	2,526	1 a 19.99	76
C	3	139	20 a 59.99	42	2	85	20 a 59.99	26
D	1	53	60 a 89.99	34	1	44	60 a 89.99	28
E	<u>1</u>	<u>47</u>	90 a 100	<u>47</u>	<u>1</u>	<u>34</u>	90 a 100	<u>34</u>
Total	<u>100</u>	<u>\$4,698</u>	Provisión constituida	250	<u>100</u>	<u>\$3,509</u>	Provisión constituida	<u>\$171</u>
Reserva adicional de créditos en cartera vencida				<u>3</u>				-
Total reservas constituidas				<u>\$253</u>				<u>\$171</u>

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

De conformidad con lo previsto en el artículo 91 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito (Circular Única de Bancos), para efectos de la calificación de cartera no se incluyen los intereses devengados no cobrados de créditos que estén en cartera vencida. Por los intereses mencionados se crea una estimación adicional por un monto equivalente al total de estos.

El comportamiento de la cobertura de estimación para riesgos crediticios se muestra a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Estimación para riesgos crediticios requerida	\$ 253	\$ 171
Estimación para riesgos crediticios registrada	<u>253</u>	<u>171</u>
Exceso sobre reservas para riesgo crediticio	<u>-</u>	<u>-</u>
Cobertura de cartera vencida	<u>192%</u>	<u>161%</u>

La composición de la cartera calificada por tipo de crédito, se integra como se muestra a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2012</u>		<u>2011</u>
<u>Grado de riesgo</u>	<u>Consumo</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
A	\$ 995	\$ 995	\$ 820
B	3,464	3,464	2,526
C	139	139	85
D	53	53	44
E	<u>47</u>	<u>47</u>	<u>34</u>
	<u>\$4,698</u>	<u>\$ 4,698</u>	<u>\$3,509</u>

La composición de la estimación preventiva por tipo de crédito se integra como se muestra a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2012</u>		<u>2011</u>
<u>Grado de riesgo</u>	<u>Consumo</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
A	8	8	\$ 7
B	119	119	76
C	42	42	26
D	34	34	28
E	<u>47</u>	<u>47</u>	<u>34</u>
Estimación preventiva	<u>\$ 250</u>	<u>\$ 250</u>	<u>\$171</u>

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la antigüedad de la cartera de crédito vencida total se muestra a continuación:

<u>Tipo de cartera:</u>	2012				<u>Total</u>
	<u>Días de antigüedad</u>				
	<u>1 a 180</u>	<u>181 a 365</u>	<u>1 a 2 años</u>	<u>Más de 2 años</u>	
Créditos al consumo	<u>\$29</u>	<u>\$66</u>	<u>\$ 28</u>	<u>\$ 9</u>	<u>\$132</u>
Total de cartera vencida	<u>\$29</u>	<u>\$66</u>	<u>\$ 28</u>	<u>\$ 9</u>	<u>\$132</u>

<u>Tipo de cartera:</u>	2011				<u>Total</u>
	<u>Días de antigüedad</u>				
	<u>1 a 180</u>	<u>181 a 365</u>	<u>1 a 2 años</u>	<u>Más de 2 años</u>	
Créditos al consumo	<u>\$62</u>	<u>\$20</u>	<u>\$ 18</u>	<u>\$ 6</u>	<u>\$106</u>
Total de cartera vencida	<u>\$62</u>	<u>\$20</u>	<u>\$ 18</u>	<u>\$ 6</u>	<u>\$106</u>

A continuación se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al principio del año	\$106	\$ 57
Trasposos de cartera vigente	52	71
Bienes en dación	(2)	(4)
Castigos	<u>(24)</u>	<u>(18)</u>
Saldo al final del año	<u>\$132</u>	<u>\$106</u>

Los movimientos de la estimación preventiva para cobertura de riesgos crediticios fue como se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldos al inicio del año	\$171	\$ 94
Más:		
Incrementos	108	99
Menos:		
Castigos	(24)	(18)
Bienes en dación	<u>(2)</u>	<u>(4)</u>
Saldo al final de año	<u>\$253</u>	<u>\$171</u>

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

La estimación preventiva para riesgos crediticios constituida por el Banco incluye \$3 y \$4 al 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente, como complemento para reservar el 100% de los intereses vencidos al cierre de cada uno de los ejercicios.

De conformidad con las reglas para la calificación de la cartera de créditos emitidas por la SHCP y la Comisión, el Banco determinó la estimación preventiva para riesgos crediticios considerando la capacidad de pago de los deudores.

Nota 7 - Otras cuentas por cobrar - Neto:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 las otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Partidas asociadas a operaciones crediticias	\$ 7	\$ 9
Cuentas por cobrar a compañías afiliadas (Nota 19)	11	-
Impuestos a la utilidad a favor	9	-
Otros deudores	<u>4</u>	<u>4</u>
	<u>\$31</u>	<u>\$13</u>

Nota 8 – Bienes adjudicados:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los bienes adjudicados o recibidos mediante dación en pago, se integran como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bienes muebles	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 4</u>

Nota 9 - Análisis de equipo de transporte:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el saldo del equipo de transporte se integra como se muestra en la siguiente página.

	<u>31 de diciembre de</u>		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
Automóviles rentados a terceros y de servicio	\$69	\$67	25%
Depreciación acumulada	<u>(8)</u>	<u>(8)</u>	
	<u>\$61</u>	<u>\$59</u>	

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

La depreciación del ejercicio de 2012 y 2011 ascendió a \$14 y \$15 respectivamente, correspondiente principalmente a la flotilla interna que la Compañía subsidiaria compra a Volkswagen de México, S. A. de C. V. para otorgar la prestación a los empleados del arrendamiento de autos.

Nota 10 - Análisis de otros activos:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se integra como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cargos diferidos asociados con la colocación del crédito	\$ 214	\$ 129
Pagos anticipados	<u>25</u>	<u>11</u>
	<u>\$ 239</u>	<u>\$ 140</u>

Como resultado de los proyectos de mejora de la eficiencia y optimización de los sistemas informáticos, el Banco realizó una actualización de los mismos, identificando que la vida útil esperada del activo intangible cambió con relación a la inicialmente definida, al presentarse modificaciones importantes en el desempeño del sistema, así como en los beneficios económicos futuros esperados de dichos activos, por lo anterior, al 31 de diciembre de 2011 se realizó la amortización del valor contable del activo en su totalidad.

La amortización registrada en los resultados de 2011 asciende a \$19 y se encuentra reconocida dentro del rubro de gastos de administración.

Nota 11 - Captación tradicional:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la captación tradicional en moneda nacional se integra como sigue:

	<u>Total</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depósitos a plazo:		
Del público en general	\$ 1,591	\$ 1,356
Títulos de crédito emitidos	<u>2,000</u>	<u>1,004</u>
Total	<u>\$ 3,591</u>	<u>\$ 2,360</u>

Estos pasivos devengan intereses a las tasas promedio que a continuación se indican, dependiendo del tipo de instrumento y saldo promedio mantenido en las inversiones:

	Tasas de interés promedio anual (%) en <u>Moneda nacional</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depósitos a plazo	4.18%	4.50%

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

Al 31 de diciembre de 2012 los certificados de depósito y los pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, tenían los siguientes plazos al vencimiento:

<u>Concepto</u>	<u>De 1 a 179 días</u>	<u>De 6 a 12 meses</u>	<u>De 1 a 2 años</u>	<u>Mas de 2 años</u>	<u>Valor contractual</u>
Pagarés	\$1,402	\$ 8	\$ -	\$ -	\$1,410
Depósitos retirables previo aviso	<u>181</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>181</u>
Total	<u>\$1,583</u>	<u>\$ 8</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$1,591</u>

Al 31 de diciembre de 2011, los pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, tenían los siguientes plazos al vencimiento:

<u>Concepto</u>	<u>De 1 a 179 días</u>	<u>De 6 a 12 meses</u>	<u>De 1 a 2 años</u>	<u>Mas de 2 años</u>	<u>Valor contractual</u>
Pagarés	\$1,190	\$13	\$ -	\$ -	\$1,203
Depósitos retirables previo aviso	<u>153</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>153</u>
Total	<u>\$1,343</u>	<u>\$13</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$1,356</u>

Emisión de certificados bursátiles a largo plazo

Mediante Asamblea General de Accionistas, celebrada el 4 de septiembre de 2011, se ratificó el consentimiento y aprobación de la emisión de certificados bursátiles.

El 29 de noviembre de 2011 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (Comisión) autorizó a la Compañía un programa de certificados bursátiles hasta por un monto total de \$7,000 millones (nominales) con una vigencia de cinco años.

El 5 de diciembre de 2011 la Institución realizó una oferta pública de dichos certificados bursátiles a través de la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) por un monto de \$1,000 millones (nominales), representados por 10.0 millones de certificados con valor nominal de 100 pesos cada uno. La fecha de vencimiento es el 1 de diciembre de 2014 mediante un sólo pago. Los intereses son pagaderos cada 28 días a una tasa bruta anual calculada mediante la adición de 0.50 puntos a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE).

El 18 de junio de 2012 la Institución realizó una segunda oferta pública de dichos certificados a través de la BMV por un monto de \$1,000 millones (nominales), representados por 10.0 millones de certificados con valor nominal de 100 pesos cada uno. La fecha de vencimiento es el 13 de junio de 2016 mediante un sólo pago. Los intereses son pagaderos cada 28 días a una tasa bruta anual calculada mediante la adición de 0.45 puntos a la TIIE.

Los certificados bursátiles emitidos al amparo de este programa están garantizados por Volkswagen Financial Services AG (compañía tenedora).

Los recursos obtenidos de estos certificados se destinaron para distintos fines operativos, incluyendo el financiamiento de sus operaciones activas.

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

Al cierre del ejercicio 2012 y 2011, los costos y gastos netos de colocación ascendieron a \$8 y a \$7, respectivamente, los cuales se amortizan con base en la vigencia de los certificados bursátiles.

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, los intereses devengados relacionados con la oferta pública ascendieron a \$85 y a \$4.

Nota 12 - Préstamos interbancarios y de otros organismos:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el Banco no tenía contratados préstamos interbancarios y de otros organismos.

En relación con las líneas de crédito recibidas por el banco, el importe no utilizado de las mismas se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Líneas de crédito contratadas con la Banca Múltiple	\$1,800	\$1,600
	<u>\$1,800</u>	<u>\$1,600</u>

De acuerdo con las políticas del Grupo VW por los préstamos contratados, así como por las líneas de crédito no se otorga ningún tipo de garantía.

Nota 13 – Acreedores diversos y otras cuentas por pagar:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de este rubro se integra como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar seguros financiados	\$ 226	\$ 435
Provisiones para gastos	103	79
Acreedores diversos	55	35
Provisiones por beneficios a los empleados	32	26
Impuestos retenidos e Impuesto al Valor Agregado por pagar	19	17
Cuenta por pagar a proveedores y concesionarios	10	83
Participación de los Trabajadores en las Utilidades	5	3
Impuesto Empresarial a Tasa Única	4	-
Impuesto sobre la Renta por pagar	2	2
Cuenta por pagar a empleados	1	2
Cuentas por pagar a compañías afiliadas (Nota 19)	<u>1</u>	<u>22</u>
	<u>\$ 458</u>	<u>\$ 704</u>

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

Las provisiones más significativas se analizan a continuación:

Tipo de Provisión	Saldo al 1 de enero de 2012	Incrementos	Aplicaciones	Cancelaciones	Saldo al 31 de diciembre de 2012
A corto plazo:					
Provisiones para gastos	\$ 79	\$ 132	(\$ 70)	(\$ 38)	\$ 103
A largo plazo:					
Beneficios a los empleados	<u>26</u>	<u>7</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>32</u>
Total	<u>\$105</u>	<u>\$ 139</u>	<u>(\$ 71)</u>	<u>(\$ 38)</u>	<u>\$ 135</u>

Nota 14 - Beneficios a los empleados:

- a. Conciliación entre los saldos iniciales y finales del valor presente de las Obligaciones por Beneficios Definidos (OBD) para los ejercicios 2012 y 2011.

Ver conciliación a continuación:

	Indemnizaciones		Pensiones		Prima de antigüedad		Bono de antigüedad		Total	
	31 de diciembre de 2012	2011	31 de diciembre de 2012	2011	31 de diciembre de 2012	2011	31 de diciembre de 2012	2011	31 de diciembre de 2012	2011
OBD inicial	\$ 2	\$ 6	\$ 45	\$ 36	\$ 2	\$ 2	\$ -	\$ 3	\$ 49	\$ 47
Mas (menos):										
Interés del OBD del periodo	-	-	3	3	-	-	-	-	3	3
Costo laboral del servicio actual	-	1	3	3	1	-	1	-	5	4
Beneficios pagados	(1)	(1)	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Interés sobre pagos esperados		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancias (pérdidas) actuariales del periodo	<u>1</u>	<u>(4)</u>	<u>4</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3)</u>	<u>5</u>	<u>(4)</u>
OBD	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 55</u>	<u>\$ 45</u>	<u>\$ 3</u>	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 61</u>	<u>\$ 49</u>

- b. El valor de las obligaciones por beneficios adquiridos al 31 de diciembre de 2012 y de 2011, ascendió a \$1 y \$1, respectivamente.
- c. Conciliación de las Obligaciones por Beneficios Definidos (OBD) y el Pasivo Neto Proyectado (PNP):

En la página siguiente se muestra una conciliación entre el valor presente de la OBD y del valor razonable de los Activos del Plan (AP) y el PNP reconocido en el balance general.

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
 31 de diciembre de 2012 y 2011

	Indemnizaciones		Pensiones		Prima de antigüedad		Bono de antigüedad		Total	
	31 de diciembre de	31 de diciembre de	31 de diciembre de	31 de diciembre de	31 de diciembre de	31 de diciembre de				
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Pasivos laborales:										
OBD	\$ 2	\$ 2	\$ 55	\$ 45	\$ 3	\$ 2	\$ 1	\$ -	\$ 61	\$ 49
AP	-	-	(21)	(23)	-	-	-	-	(21)	(23)
Situación de financiamiento	2	2	34	22	3	2	1	-	40	26
Menos partidas pendientes de amortizar:										
Ganancias actuariales	-	-	(8)	-	-	-	-	-	(8)	-
Pasivo de transición	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento carrera salarial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivo Neto Proyectado	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 26</u>	<u>\$ 22</u>	<u>\$ 3</u>	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 32</u>	<u>\$ 26</u>

d. Costo neto del periodo (CNP):

A continuación se presenta un análisis del CNP por tipo de plan.

	Indemnizaciones		Pensiones		Prima de antigüedad		Bono de antigüedad		Total	
	31 de diciembre de	31 de diciembre de	31 de diciembre de	31 de diciembre de	31 de diciembre de	31 de diciembre de				
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Costo laboral del servicio actual	\$ -	\$ 1	\$ 4	\$ 3	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4	\$ 4
Costo financiero	1	-	3	4	-	-	-	-	4	4
Ganancia actuarial - Neta	-	-	(2)	(2)	-	-	-	-	(2)	(2)
Costo laboral del servicio pasado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización de variaciones en supuestos	1	(2)	-	-	-	-	-	-	1	(2)
Ajuste por extinción anticipada de obligaciones	-	(1)	-	-	-	-	-	(3)	-	(4)
Pagos realizados	-	1	-	-	-	-	-	-	-	1
Costo neto del periodo	<u>\$ 2</u>	<u>(\$ 1)</u>	<u>\$ 5</u>	<u>\$ 5</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 3)</u>	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 1</u>

e. La tasa de rendimiento esperada para cada tipo de activos del plan se basa en proyecciones sobre las tasas de mercado históricas. La diferencia con las tasas reales se muestra en el renglón de ganancias (pérdidas) actuariales del periodo.

f. Principales hipótesis actuariales:

Las principales hipótesis actuariales utilizadas, expresadas en términos absolutos, así como las tasas de descuento, rendimiento de los activos del plan, incremento salarial y cambios en los índices u otras variables, referidas al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se muestran en la página siguiente.

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

Demográficas:

	Tasas nominales <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tasa de mortalidad antes de la jubilación	EMSSA 2009 con mejora a 2012	EMSSA 2009
Tasa de mortalidad a la jubilación	EMSSA 2009 con mejora a 2012	EMSSA 2009
Tasa de invalidez	EISS97	EISS97
Tasa de rotación	Rotación Especial	Rotación Aon Hewitt
% de despidos	20%	20%

Económicas:

	Tasas nominales <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Rendimiento de activos	6.50%	7.50%
Tasa de descuento	6.50%	7.50%
Incremento salarial	5.50%	5.00%
Incremento salario mínimo	4.00%	4.00%
Inflación largo plazo	4.00%	4.00%

Nota 15 - Capital contable:

Estructura del capital social -

En Asamblea General Extraordinaria, celebrada el 23 de marzo de 2011, los accionistas acordaron incrementar el capital social en su parte variable en \$500, mediante aportaciones en efectivo.

El capital social al 31 de diciembre de 2012, se integra como sigue:

<u>Acciones</u>	<u>Descripción</u>	<u>Importe</u>
1,081,139*	Serie "F", (y, en su caso, "B")	<u>\$ 1,081</u>
	Capital social	<u>\$ 1,081</u>

* Acciones nominativas con valor nominal de \$1,000 cada una, totalmente suscritas y pagadas, con lo que el capital pagado es de \$1,081.

El capital social está integrado por acciones de la serie "F", que representan cuando menos el 99.99% de dicho capital. El 0.01% restante del capital social se integra por acciones serie "B".

Las acciones de la serie "F" solamente pueden ser adquiridas por una sociedad controladora filial o, directa o indirectamente, por una institución financiera del exterior, salvo en el caso a que se refiere la Ley, tratándose de acciones representativas del capital social de las instituciones de banca múltiple filiales.

Las acciones de la serie "B" son de libre suscripción y se rigen por lo dispuesto en la Ley para las acciones de la serie "O".

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

Las acciones son de igual valor dentro de cada serie y confieren a sus tenedores los mismos derechos, y se pagan íntegramente al momento de ser suscritas.

Restricciones al capital contable -

De conformidad con la Ley, no podrán participar en forma alguna en el capital social de las instituciones de banca múltiple, personas morales extranjeras que ejerzan funciones de autoridad.

Por otra parte, el Banco debe constituir un fondo de reserva legal separando anualmente el 10% de sus utilidades netas, hasta alcanzar un monto equivalente al capital pagado.

Dividendos -

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). Los dividendos que excedan de CUFIN causarán un impuesto equivalente al 42.86% si se pagan en 2013. El impuesto causado será a cargo del Banco y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes o en su caso contra el Impuesto Empresarial a Tasa Única del ejercicio (IETU). Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente gravadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos.

En caso de reducción de capital, los procedimientos establecidos por la Ley del Impuesto sobre la Renta (LISR) disponen que se dé a cualquier excedente del capital contable sobre los saldos de las cuentas del capital contribuido, el mismo tratamiento fiscal que el aplicable a los dividendos.

Utilidad integral y utilidad neta por acción

La utilidad integral por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se analiza como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad neta según el estado de resultados	\$ 89	\$ 19
Reserva de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	<u>2</u>	<u>-</u>
Utilidad integral	<u>\$ 91</u>	<u>\$ 19</u>

Por su parte, la utilidad por acción al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

Utilidad neta atribuible al:

<u>Capital ganado</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad neta (millones)	\$ 91	\$ 19
Promedio ponderado de acciones	<u>1,081,139</u>	<u>968,810</u>
Utilidad básica por acción (pesos)	<u>\$ 83.90</u>	<u>\$ 19.31</u>

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

Capital mínimo -

El capital mínimo suscrito y pagado del Banco es el equivalente en moneda nacional al valor de noventa millones de UDI. El monto del capital mínimo con el que deberá contar el Banco tendrá que estar suscrito y pagado. Cuando el capital social exceda del mínimo, deberá estar pagado, por lo menos, en un 50%, siempre que este porcentaje no sea inferior al mínimo establecido.

Para cumplir con el capital mínimo, el Banco podrá considerar el capital neto con que cuenten conforme a lo dispuesto en el artículo 50 de la Ley. El capital neto en ningún momento podrá ser inferior al capital mínimo.

Capitalización -

a) Capital Neto:

El Banco mantiene un capital neto en relación con los riesgos de mercado, de crédito y operacional en que incurre en su operación, y que no es inferior a la suma de los requerimientos de capital por dichos tipos de riesgo, en términos de las Reglas para los Requerimientos de Capitalización de las Instituciones de Banca Múltiple, emitidas por la SHCP.

Al cierre del ejercicio 2012, el Banco determinó un Índice de Capitalización del 12.63% (18.63% en 2011), el cual resulta de dividir el capital neto entre sus activos en riesgo de crédito, de mercado y operacional.

A continuación se detallan los rubros relevantes de dicho Índice de Capitalización.

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos en riesgo de crédito	\$ 4,703	\$ 3,728
Activos en riesgo de mercado	1,926	1,577
Activos en riesgo operacional	<u>460</u>	<u>296</u>
Activos en riesgo totales	<u>7,089</u>	<u>5,601</u>
Capital neto	<u>\$ 897</u>	<u>\$ 1,044</u>
Índice sobre activos sujetos a riesgo de crédito	<u>19.04%</u>	<u>27.99%</u>
Índice sobre activos sujetos a riesgo total	<u>12.63%</u>	<u>18.63%</u>

El requerimiento de capital neto del Banco por su exposición al riesgo de crédito debe contar con un índice mínimo de capitalización del 8%, el cual es resultado de multiplicar los activos ponderados para los que se haya utilizado el método estándar.

El capital neto se determina disminuyendo del capital contable los importes correspondientes a inversiones en acciones y activos intangibles, adicionando las reservas preventivas generales constituidas hasta por un monto que no exceda el 1.25% de parte de los activos ponderados sujetos a riesgo de crédito, como se muestra en la página siguiente.

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Capital contable	\$1,096	\$1,005
Intangibles y partidas que impliquen diferir gastos	<u>(208)</u>	<u>-</u>
Capital básico	888	1,005
Reservas preventivas generales de cartera de crédito	<u>8</u>	<u>39</u>
Capital complementario	<u>8</u>	<u>39</u>
Capital neto	<u>\$ 896</u>	<u>\$1,044</u>

Durante 2004 entraron en vigor las Reglas de carácter general emitidas por la Comisión, a efecto de clasificar a las instituciones de banca múltiple en función de sus índices de capitalización (de la categoría I a la V, siendo la categoría I la mejor y la categoría V la peor) y, en su caso, aplicarles las medidas correctivas necesarias que garanticen un monto de capital adecuado para responder a cualquier problema de solvencia que pudieran enfrentar este tipo de instituciones.

Las instituciones de banca múltiple serán notificadas por escrito por la Comisión respecto a la categorización que le corresponde, así como de las medidas correctivas mínimas o especiales adicionales que les correspondan.

En este sentido, las medidas correctivas mínimas incluyen informes a los consejos de administración de dichas instituciones, la prohibición de no celebrar operaciones que puedan disminuir el índice de capitalización del Banco, la elaboración y presentación de un plan de restauración de capital, la suspensión del pago de dividendos a los accionistas, así como de compensaciones y bonos a empleados y funcionarios, la obtención de autorización por parte de la Comisión para abrir nuevas sucursales o comprar activos, entre otras.

Las medidas correctivas especiales adicionales podrán ser aplicadas por la Comisión en adición a las medidas correctivas mínimas, las cuales, dependiendo de la categoría, podrán incluir desde la presentación de informes más detallados a los consejos de administración de las instituciones y a la Comisión, la contratación de auditores especiales sobre cuestiones específicas con auditores externos y autorizados por la Comisión, hasta la sustitución de funcionarios, consejeros, comisarios y auditores, la modificación de políticas sobre tasas de interés y la revocación de la autorización bajo la cual opera la institución de banca múltiple.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco fue catalogado como no calificado y/o que no revela su nivel de riesgo.

En noviembre de 2012, la Comisión emitió una Resolución modificatoria a las Disposiciones de Carácter General para las Instituciones de Crédito, considerando por una parte que, resultaba conveniente fortalecer la composición del capital neto de las instituciones de crédito de manera consistente con el más reciente consenso internacional en la materia, conforme a los lineamientos establecidos por el Acuerdo de Capital emitido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (Acuerdo de Basilea III) y, por la otra, que era indispensable que ciertos títulos emitidos por las instituciones de banca múltiple, tengan la capacidad de absorber las pérdidas en las que hayan incurrido dichas instituciones cuando presenten un

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

detrimento en su capital, ya sea a través de su conversión en títulos representativos del propio capital o mediante la pérdida de su valor convenida al momento de su emisión, a fin de ser reconocidos como integrantes del capital neto de las propias instituciones.

El enfoque primordial de las modificaciones es que el índice de capitalización mínimo (ICAP) se mantiene en un 8% y se prevén nuevos niveles mínimos para los elementos que componen la parte básica del capital neto, por lo que se establecen los componentes de capital básico (capital básico 1 y capital básico 2), en función de los conceptos que integran dichos componentes del capital básico, al tiempo que se incorpora un suplemento de conservación de capital de 2.5% del propio capital básico 1 sobre los activos ponderados sujetos a riesgo totales. Adicionalmente, establece criterios para la inclusión de obligaciones subordinadas en el capital de las mencionadas instituciones de crédito.

Las modificaciones anteriores no tienen un efecto significativo en las cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2012.

b) Riesgo de mercado:

El capital requerido para la posición de los activos en riesgo de mercado al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	31 de diciembre de			
	2012		2011	
	<u>Activos ponderados</u>	<u>Capital requerido</u>	<u>Activos ponderados</u>	<u>Capital requerido</u>
Por operaciones en:				
Moneda nacional con tasa nominal	<u>\$1,926</u>	<u>\$ 154</u>	<u>\$ 1,577</u>	<u>\$126</u>
Total	<u>\$1,926</u>	<u>\$ 154</u>	<u>\$ 1,577</u>	<u>\$126</u>

c) Riesgo de crédito:

Los activos ponderados sujetos a riesgo de crédito se desglosan como sigue:

	31 de diciembre de			
	2012		2011	
	<u>Activo ponderado</u>	<u>Capital requerido</u>	<u>Activo ponderado</u>	<u>Capital requerido</u>
Grupo I (ponderado al 0%)	<u>\$4,703</u>	<u>\$ 376</u>	<u>\$3,728</u>	<u>\$298</u>
Total	<u>\$4,703</u>	<u>\$ 376</u>	<u>\$3,728</u>	<u>\$298</u>

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

d) Riesgo operacional:

Para calcular el requerimiento de capital por su exposición al riesgo operacional, el Banco utiliza el Método del Indicador Básico. Bajo este Método, el Banco debe cubrir el riesgo operacional con un capital mínimo equivalente al 15% del promedio de los tres últimos años de sus ingresos netos anuales positivos.

Los ingresos netos serán los que resulten de sumar de los ingresos netos por concepto de intereses más otros ingresos netos ajenos a intereses. Dicho ingreso no incluye los siguientes conceptos: a) ganancias o pérdidas realizadas provenientes de la venta de títulos conservados a vencimiento; b) ganancias o pérdidas realizadas provenientes de la venta de títulos disponibles para la venta y c) ingresos por partidas extraordinarias o excepcionales.

El requerimiento de capital por riesgo operacional, no podrá ser inferior al 5% del promedio de los últimos 36 meses de la suma de los requerimientos de capital por riesgo de crédito y de mercado, ni superior al 15% de dicho promedio. Los activos sujetos a riesgo operacional se determinarán multiplicando el requerimiento de capital por dicho concepto por 12.5.

El capital requerido para la posición de los activos en riesgo operacional al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es \$37 y \$24, respectivamente.

Nota 16 - Impuesto sobre la Renta e Impuesto empresarial a tasa única:

a. Impuesto sobre la Renta (ISR):

En 2012, el Banco y su subsidiaria determinaron una utilidad fiscal de \$183 (utilidad fiscal estimada de \$80 en 2011), la cual es superior a la determinada para efectos de IETU. El resultado fiscal difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y deducen de manera diferente para fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para fines fiscales, así como, de aquellas partidas que sólo afectan el resultado contable o el fiscal.

Con base en las proyecciones financieras y fiscales, se ha determinado que el impuesto que esencialmente pagará el Banco en el futuro será el ISR, por lo que ha reconocido ISR diferido.

El 9 de diciembre de 2012 fue publicado en la Ley de Ingresos para el año 2013, que la tasa del ISR aplicable para dicho año será de 30%, 29% en 2014 y a partir de 2015 de 28%.

La provisión para ISR consolidado en 2012 y 2011 se analiza a continuación:

	Año que terminó el <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ISR consolidado causado	\$ 13	\$ 9
ISR consolidado diferido	<u>28</u>	<u>(10)</u>
Total provisión de impuestos a la utilidad	<u>\$ 41</u>	<u>(\$ 1)</u>

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
 31 de diciembre de 2012 y 2011

La conciliación entre las tasas legal y efectiva del ISR consolidado se muestra a continuación:

	<u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ 177	\$ 17
Tasa legal del ISR	<u>30%</u>	<u>30%</u>
ISR a la tasa legal	53	5
Más (menos) - efecto de impuesto de las siguientes partidas:		
Gastos no deducibles	7	5
Provisiones	15	21
Ajuste anual por inflación	(16)	(11)
Otras partidas permanentes	(4)	4
Aplicación de pérdidas fiscales	<u>(42)</u>	<u>(15)</u>
ISR causado	13	9
ISR diferido	<u>28</u>	<u>(10)</u>
Total provisión de impuestos a la utilidad	<u>\$ 41</u>	<u>(\$ 1)</u>

Las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció ISR diferido se analizan a continuación:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Reserva de cartera y cuentas incobrables	\$ 145	\$ 110
Provisiones	132	147
Pérdidas fiscales	4	127
Instrumentos financieros derivados	(3)	-
Comisiones y pagos anticipados	<u>(70)</u>	<u>(84)</u>
	208	300
Tasa de ISR aplicable	<u>30%</u>	<u>30%</u>
ISR diferido activo	<u>\$ 62</u>	<u>\$ 90</u>

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene pérdidas fiscales acumuladas por un total de \$4, cuyo derecho a ser amortizadas contra utilidades futuras caduca en 2020.

b. Impuesto Empresarial a Tasa Única (IETU):

El IETU de 2012 se calculó a la tasa del 17.5% sobre la utilidad determinada con base en flujos de efectivo, dicha utilidad es determinada, a través de disminuir de la totalidad de los ingresos percibidos por las actividades gravadas, las deducciones autorizadas. Al resultado anterior se le disminuyeron los créditos de IETU, según lo establece la legislación vigente.

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, el Banco debe pagar anualmente el impuesto que resulte mayor entre el ISR y el IETU.

Al 31 de diciembre de 2012 el Banco causó \$47 de IETU.

Nota 17 - Instituto para la Protección al Ahorro Bancario:

El 20 de enero de 1999 entró en vigor la Ley de Protección al Ahorro Bancario, como parte de las medidas adoptadas por el Gobierno Federal para afrontar la crisis económica que se presentó a finales de 1994, estableciendo la creación del Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB), en sustitución del Fondo Bancario de Protección al Ahorro.

El IPAB tiene como propósito aplicar una serie de medidas preventivas tendientes a evitar problemas financieros que pueden enfrentar los bancos, así como asegurarse del cumplimiento de las obligaciones de estas instituciones antes sus depositantes.

El IPAB tiene a su cargo la administración del Sistema de Protección al Ahorro Bancario, el cual se reestructura gradualmente conforme a los lineamientos para la mecánica de transición que tiene establecida. El nuevo Sistema de Protección al Ahorro Bancario que entró en vigor en 2005 comprende, entre otros cambios, que la protección a la captación del público sea por un monto equivalente a 400,000 UDI (aproximadamente \$2 al 31 de diciembre de 2012 y \$2 para 2011), quedando excluidos los depósitos interbancarios y aquéllos en favor de sus accionistas y altos funcionarios bancarios, entre otros.

Los pagos efectuados al IPAB durante 2012 y 2011, por concepto de cuotas, ascendieron a \$6 y \$7, respectivamente.

Nota 18 - Cuentas de orden:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco tenía intereses devengados no cobrados derivados de la cartera de crédito vencida por \$22 y \$16, respectivamente.

Nota 19 – Saldos y transacciones con partes relacionadas:

El Banco es subsidiaria de Volkswagen Financial Services AG con la que se tiene una relación de negocios ya que es quien ha financiado la operación del Banco.

Los principales saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se muestran a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Por cobrar:</u>		
Volkswagen Leasing, S. A. de C. V.	\$ 10	\$ -
Volkswagen Financial Services AG	2	-
Volkswagen Bank GbmH	<u>-</u>	<u>2</u>
	<u>\$ 12</u>	<u>\$ 2</u>
<u>Por pagar:</u>		
Volkswagen Leasing, S. A. de C. V.	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 22</u>

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se celebraron las siguientes operaciones con partes relacionadas las cuales fueron celebradas como si las condiciones de las contraprestaciones por operaciones celebradas con partes relacionadas fueran equivalentes a operaciones similares realizadas con terceros independientes.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Volkswagen Leasing, S. A. de C. V. (afiliada):		
Ingresos por prestación de servicios ¹	\$ 209	\$ 172
Pago de incentivos por penetración ²	(41)	(11)
Pago de renta de oficinas	(4)	(3)
Pago de servicios	(2)	-
Pago de intereses ³	<u>-</u>	<u>(2)</u>
	<u>\$ 162</u>	<u>\$ 156</u>

¹ Ingresos por la prestación de servicios de administración de personal proporcionado por VW Servicios.

² Beneficios pagados a los concesionarios por medio de VW Leasing.

³ Intereses generados por el contrato de cuenta corriente que tiene VW Servicios a la fecha, para financiar el pago de algunos servicios a una tasa promedio anual en 2012 y 2011 de 4.94% y 5.03%, respectivamente.

	<u>Año que terminó el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Volkswagen de México, S. A. de C. V. (afiliada):		
Cobro de subvención	\$ 33	\$ 11
Compra de vehículos ¹	(65)	(62)
Pago de intereses ²	(22)	(37)
Pagos por la prestación de servicios administrativos ³	<u>(2)</u>	<u>(4)</u>
	<u>(\$ 56)</u>	<u>(\$ 92)</u>

¹ Compra de equipo de transporte (autos) para otorgar la prestación de arrendamiento de autos a los trabajadores, operación realizada por VW Servicios.

² Intereses generados por las operaciones de inversión diaria y a corto plazo que realizó Volkswagen de México durante el año, los cuales fueron pagados a las tasas ofrecidas al público inversionista.

³ Gastos de VW Servicios relacionados con el reclutamiento de personal, servicios de comedor, entre otros.

Volkswagen Business Services (afiliada):		
Administración de sistemas ¹	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 8)</u>

¹ Corresponde principalmente a servicios pagados por concepto de la administración de los servidores y sistemas de tecnología de la información que utiliza el Banco para el registro y procesamiento de sus transacciones.

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

Volkswagen Procurement Services GmbH (afiliada):
Administración de sistemas¹ (\$ 1) (\$ 1)

¹ Corresponde principalmente al pago de licencias por el uso de los sistemas de información.

Volkswagen Financial Services AG (tenedora):
Pago por honorarios¹ (\$ 33) (\$ 21)
Comisión por garantía² (1) -
(34) (21)

Volkswagen Finance, S. A. (afiliada):
Pago por honorarios¹ \$ - (\$ 2)

Volkswagen Bank GmbH (afiliada):
Ingresos por servicios de personal \$ - \$ 2

¹ Corresponde principalmente a los servicios pagados por concepto de administración de servidores y sistemas de tecnología de la información y servicios administrativos.

² Corresponde a la comisión que paga el Banco a VW FS AG al fungir ésta última como aval de la emisión de certificados bursátiles. Es determinada cada 6 meses con base en los días garantizados de cada una de las emisiones vigentes, aplicando una tasa del 0.0625%.

Volkswagen Servicios de Administración de Personal, S. A. de C. V. (afiliada):
Pago por prestación de servicios¹ (\$ 10) (\$ 5)

Instituto para la Formación y Desarrollo Volkswagen, S. C. (afiliada):
Pago por prestación de servicios¹ (\$ 1) (\$ 1)

¹ Gastos relacionados con el reclutamiento de personal, servicios de comedor, entre otros.

Nota 20 - Información adicional sobre el estado de resultados:

Margen financiero -

a. Ingresos por intereses:

Los ingresos por intereses por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se integran como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cartera de créditos	\$ 592	\$ 378
Disponibilidades	16	18
Comisiones por otorgamiento de créditos	<u>35</u>	<u>18</u>
	<u>\$ 643</u>	<u>\$ 414</u>

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple
 Notas sobre los Estados Financieros Consolidados
 31 de diciembre de 2012 y 2011

b. Gastos por intereses:

Los gastos por intereses por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se integran como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depósitos a plazo	\$ 77	\$ 85
Certificados bursátiles	85	4
Comisiones pagadas a concesionarios	<u>65</u>	<u>40</u>
	<u>\$227</u>	<u>\$129</u>

c. Intereses y comisiones por tipo de crédito:

Los intereses y comisiones por tipo de crédito, por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se integran como se muestra a continuación:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Vigente</u>	<u>Vencido</u>	<u>Vigente</u>	<u>Vencido</u>
Cartera de consumo	<u>\$ 84</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 26</u>	<u>\$ -</u>

d. PTU:

La compañía subsidiaria (VW Servicios) está sujeta al pago de la PTU, la cual se calcula aplicando los procedimientos establecidos por la LISR. En 2012 VW Servicios determinó una PTU causada estimada de \$5 (PTU estimada de \$3 en 2011). La base gravable de PTU difiere del resultado contable debido principalmente a que para efectos contables se reconoce la depreciación actualizada y la fluctuación cambiaria devengada mientras que para efectos de PTU se reconoce la depreciación histórica y la fluctuación cambiaria cuando es exigible, a las diferencias en tiempo en que algunas partidas se acumulan o deducen contable y para efectos de PTU, así como por aquellas partidas que sólo afectan el resultado contable o de PTU del año.

Nota 21 - Administración de riesgos:

a. Administración de Riesgos -

La Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) del Banco, cuenta con 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 es realizar 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 el apetito de riesgo de la Institución.

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

b. Riesgo de Crédito -

El riesgo de crédito, es el riesgo de 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 a la operación que puede ser originada por cambios en la calidad del acreditado o bien por la posibilidad de que el acreditado no haga honor a sus obligaciones de pago y esto conlleve al 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. Así se puede entender que existen factores como los macroeconómicos o ideosincráticos que pueden impactar a la salud crediticia de los acreditados. Detectado su impacto, éstos son los factores que hay que monitorear y reportear para que la UAIR ejecute las medidas preventivas o estrategias de negocio que eviten llegar a la pérdida o al menos 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. Esta es la razón por la que el Banco identifica, mide y toma acciones para mitigar el riesgo de crédito:

- Riesgo de crédito individual: mediante un proceso estadístico sólido 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 (Probabilidad de Default x Severidad de la Pérdida x Exposición) y Pérdida No Esperada (Tipo Basilea al 99.93%).

c. 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 los 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 efectos de 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 (Proveedora Integral de Precios, S. A. de C. V.), 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 así como el cálculo del VaR, es actualizada diariamente y se reportan de acuerdo a la periodicidad establecida por las autoridades. De la misma manera realizan pruebas de estrés y backtesting.

d. Riesgo de Liquidez -

El riesgo de liquidez se define como 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.

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

El principal aspecto en el análisis del riesgo de liquidez del Banco, es el equilibrio entre los activos y pasivos que son sensibles a las tasas de interés. Para la medición de este riesgo, se analizan las brechas de reprecación, para estimar las pérdidas potenciales derivadas de los descalces existentes entre activos de largo plazo y/o con tasa de interés fija y pasivos de corto plazo y/o con tasa de interés variable. La deuda emitida a tasas variables expone a la Institución al riesgo de variabilidad en las tasas de interés y por ende en sus flujos de efectivo. La emisión de deudas contratada a tasas fijas expone a la Institución al riesgo de bajas en las tasas de referencia, que se traducen en un mayor costo financiero en el pasivo. La política de la Institución consiste en permitir un descalce máximo entra activos y pasivos del 20% del total del balance.

La Institución en conjunto con el área de tesorería del grupo, analiza en forma permanente su exposición a las tasas de interés. Se simulan diversos escenarios en los que se considera el refinanciamiento, la renovación de las posiciones existentes, el financiamiento alternativo y la cobertura. Con base en esos escenarios, el Banco calcula el impacto de un cambio en las tasas de interés.

e. Riesgo Operacional -

El riesgo operacional, es el riesgo de pérdida resultado de la falla o una 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.

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

- Catástrofes.
- Límites 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 y los eventos de pérdida 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.

Nota 22 - Nuevos pronunciamientos contables:

La Comisión emitió, durante el octubre de 2011 cambios a las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, las cuales entrarán en vigor a partir del 1 de marzo de 2012. Adicionalmente el CINIF emitió durante diciembre de 2012, 2011 y 2010, una serie de NIF, las cuales entraron en vigor el 1 de enero de 2012 y 2013, y algunas de ellas entrarán en vigor el 1 de enero de 2014, se considera que los cambios en los Criterios Contables y las NIF no afectarán sustancialmente la información financiera que presenta el Banco:

Criterios contables

2012

B-6 "Cartera de crédito": a) precisa los casos en los cuales las reestructuraciones y renovaciones de crédito se consideran como cartera vencida hasta que exista evidencia de pago sostenido, adicionalmente requiere la revelación de las principales políticas y procedimientos relativos al otorgamiento de reestructuras y renovaciones incluyendo las que consoliden diversos créditos de un mismo acreditado y, el desglose de los créditos vencidos reestructurados o renovados, reestructuraciones o renovaciones que fueron traspasadas a cartera vencida, créditos reestructurados y renovados que se mantuvieron en cartera vigente sin que haya transcurrido el 80% del plazo del crédito y créditos modificados que no se consideraron como reestructuras.

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo”. Establece la obligatoriedad, de determinar los componentes que sean representativos de las propiedades planta y equipo, con objeto de que a partir del 1 de enero de 2012, dichos componentes sean depreciados de acuerdo a la vida útil de los mismos

“Mejoras a las NIF 2012”:

- NIF A-7 “Presentación y revelación”. Precisa que se deberán revelar los supuestos clave utilizados al cierre contable en la determinación de las estimaciones contables que impliquen incertidumbre con riesgo de sufrir ajustes relevantes en el valor de los activos o pasivos dentro del siguiente periodo contable.
-
- NIF C-1 “Efectivo y equivalentes de efectivo”. Establece que debe incluirse en el activo a corto plazo, el efectivo y equivalentes de efectivo, a menos que su utilización esté restringida dentro de los doce meses siguientes o posterior a su ciclo normal de operaciones a la fecha del estado de situación financiera.
- Boletín C-11 “Capital contable” e INIF 3 “Aplicación inicial de la NIF”. Se elimina que los donativos recibidos formen parte del capital contribuido, consecuentemente se deben de reconocer como ingresos en el estado de resultados conforme a la NIF B-3 Estado de resultados, todo esto con el objetivo de uniformar las NIF vigentes.
- NIF D-3 “Beneficios a los empleados”. Establece que se debe reconocer el gasto por participación de los trabajadores en la utilidad (PTU) en los mismos rubros de costos y gastos en que la entidad reconoce el resto de los beneficios a los empleados.

2013

NIF B-3 “Estado de resultado integral” establece la elección por parte de la entidad de presentar el resultado integral en uno o dos estados. Asimismo, precisa que los otros resultados integrales (ORI) forman parte de la utilidad integral del año y deben presentarse después de la utilidad o pérdida neta, elimina el concepto de partidas no ordinarias y establece que la PTU y los resultados de la venta de activos fijos deben presentarse como gastos operativos y ya no en el rubro de otros ingresos y gastos, el cual será considerado optativo.

NIF B-8 “Estados financieros consolidados o combinados”. Se modifica la norma para incorporar modificaciones a la definición de control, se introduce el concepto de derechos protectores, se incorporan las figuras de principal y agente, se elimina el término de entidad con propósito específico (EPE), y se introduce el término de entidad estructurada.

NIF C-7 “Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes”. Se modifica la norma debido a que se requieren más revelaciones, por lo que, establece que las inversiones en negocios conjuntos deben reconocerse mediante la aplicación del método de participación, se sustituye el término de entidad con propósito específico (EPE) por el de entidad estructurada, establece que todos los efectos

Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

en la utilidad o pérdida neta de la tenedora derivados de sus inversiones permanentes en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes deben reconocerse en el rubro de participación en los resultados de otras entidades.

NIF C-21 “Acuerdos con control conjunto”. Establece el reconocimiento contable que procede para la adecuada clasificación de los acuerdos con control conjunto. Establece que un participante en un negocio conjunto debe reconocer su participación en este como una inversión permanente y valorarla con base en el método de participación, estableciendo el reconocimiento contable a seguir para cambiar de consolidación proporcional al método de participación.

“Mejoras a las NIF 2013”:

NIF C-5 “Pagos anticipados”, Boletín C-9 “Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos” y Boletín C-12 “Instrumentos financieros con características de pasivo, de capital o de ambos”. Establece que los gastos de emisión por obligaciones deben presentarse como una reducción del pasivo correspondiente y deben aplicarse a resultados con base en el método de interés efectivo considerando el periodo en que las obligaciones están en circulación.

NIF D-4 “Impuestos a la utilidad”. Precisa como debe realizarse el reconocimiento de los impuestos causado y diferido relacionados con transacciones o sucesos que no pasan por los resultados del periodo.

NIF A-1 “Estructura de las normas de información financiera” y Boletín C-9 “Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”. Precisa el significado de probable mencionando que es cuando existe certeza de que el suceso futuro ocurrirá con base en información, pruebas, evidencias o datos disponibles.

NIF B-3 “Estado de resultado integral”. Elimina las referencias a los otros ingresos y gastos, que se mencionan en los Apéndices.

Boletín B-14 “Utilidad por acción”. Precisa la determinación de las acciones ordinarias potencialmente dilutivas en periodos intermedios.

2014

NIF B-12 “Compensación de activos financieros y pasivos financieros”. Establece el principio de compensación de activos y pasivos, indicando que las partidas a compensar deben ser de carácter financiero.

NIF C-14 “Transferencia y baja de activos financieros”. Establece el principio de cesión de riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, como condición fundamental para darlo de baja.

Robert Klaus Peter Loeffler
Director General

Oliver Roes
Director Ejecutivo /
Gerente de Contabilidad y Fiscal

Rubén Carvajal
Auditor Interno