

# VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

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

(Cifras en millones de pesos)

## ACTIVO

| ACTIVO                              | 2T             | 1T             | 4T             | 3T             | 2T             | 1T             | Variación     |                |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|                                     | jun-14         | mar-14         | dic-13         | sep-13         | jun-13         | mar-13         | 2T14 vs 1T14  | \$ %           |
| DISPONIBILIDADES                    | 478.3          | 538.6          | 456.4          | 763.2          | 238.0          | 257.2          | (60.3)        | (11.20%)       |
| PRÉSTAMO DE VALORES                 | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -             | -              |
| DERIVADOS                           | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -             | -              |
| CARTERA DE CRÉDITO                  | 4,281.3        | 4,265.2        | 4,183.0        | 4,062.2        | 4,277.7        | 4,504.2        | 16.1          | 0.38%          |
| ESTIMACIÓN PARA RIESGOS INCOBRABLES | (263.5)        | (251.4)        | (241.9)        | (289.8)        | (269.7)        | (268.1)        | (12.1)        | 4.81%          |
| CARTERA DE CRÉDITO (NETO)           | 4,017.8        | 4,013.8        | 3,941.1        | 3,772.4        | 4,008.0        | 4,236.1        | 4.0           | 0.10%          |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)     | 48.5           | 54.2           | 50.5           | 21.6           | 14.7           | 26.2           | (5.7)         | (10.52%)       |
| BIENES ADJUDICADOS                  | 2.9            | 4.2            | 2.8            | 3.5            | 4.1            | 4.1            | (1.3)         | (30.95%)       |
| PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO    | 72.3           | 70.3           | 67.9           | 66.1           | 67.2           | 64.6           | 2.0           | 2.84%          |
| IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)          | 88.4           | 94.2           | 62.8           | 63.0           | 58.3           | 62.9           | (5.8)         | (6.16%)        |
| OTROS ACTIVOS                       | 282.0          | 253.6          | 266.8          | 239.1          | 249.5          | 248.1          | 28.4          | 11.20%         |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                 | <b>4,990.2</b> | <b>5,028.9</b> | <b>4,848.3</b> | <b>4,928.9</b> | <b>4,639.8</b> | <b>4,899.2</b> | <b>(38.7)</b> | <b>(0.77%)</b> |

## PASIVO Y CAPITAL

| PASIVO   | 1T             | 1T             | 4T             | 3T             | 2T             | 1T             | Variación     |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|  | jun-14         | mar-14         | dic-13         | sep-13         | jun-13         | mar-13         | 2T14 vs 1T14  | \$ %           |
| CAPTACIÓN TRADICIONAL  | 1,059.9        | 1,150.3        | 1,018.8        | 1,150.9        | 932.8          | 1,199.3        | (90.4)        | (7.86%)        |
| TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS  | 2,003.2        | 2,001.9        | 2,000.5        | 2,005.8        | 2,003.7        | 2,001.9        | 1.3           | 0.06%          |
| PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS   | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -             | -              |
| DERIVADOS  | 8.6            | 7.4            | 9.3            | 12.0           | 4.5            | 8.9            | 1.2           | 16.22%         |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR  | 412.0          | 384.9          | 427.3          | 420.3          | 354.4          | 413.0          | 27.1          | 7.04%          |
| CRÉDITOS DIFERIDOS   | 125.7          | 125.3          | 110.7          | 110.5          | 114.4          | 120.0          | 0.4           | 0.32%          |
| <b>TOTAL PASIVO</b>  | <b>3,609.4</b> | <b>3,669.8</b> | <b>3,566.6</b> | <b>3,699.5</b> | <b>3,409.8</b> | <b>3,743.1</b> | <b>(60.4)</b> | <b>(1.65%)</b> |
| <b>CAPITAL CONTABLE</b>  |                |                |                |                |                |                |               |                |
| CAPITAL SOCIAL   | 1,081.1        | 1,081.1        | 1,081.1        | 1,081.1        | 1,081.1        | 1,081.1        | -             | -              |
| RESULTADO POR VALUACIÓN DE INSTRUM. DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO | (5.7)          | (4.8)          | (6.2)          | (8.2)          | (3.0)          | (6.2)          | (0.9)         | 18.75%         |
| RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES                                    | 206.8          | 206.8          | 12.1           | 12.1           | 12.1           | 12.1           | -             | -              |
| RESULTADO DEL EJERCICIO  | 98.6           | 76.0           | 194.7          | 144.4          | 139.8          | 69.1           | 22.6          | 29.74%         |
| <b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>  | <b>1,380.8</b> | <b>1,359.1</b> | <b>1,281.7</b> | <b>1,229.4</b> | <b>1,230.0</b> | <b>1,156.1</b> | <b>21.7</b>   | <b>1.60%</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>                                 | <b>4,990.2</b> | <b>5,028.9</b> | <b>4,848.3</b> | <b>4,928.9</b> | <b>4,639.8</b> | <b>4,899.2</b> | <b>(38.7)</b> | <b>(0.77%)</b> |

# VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

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

(Cifras en millones de pesos)

## RESULTADOS

| INGRESOS                              | 2T           | 1T           | 4T             | 3T           | 2T           | 1T           | Variación     |                 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|---------------|-----------------|
|                                       | jun-14       | mar-14       | dic-13         | sep-13       | jun-13       | mar-13       | 2T14 vs 2T13  | \$ %            |
| INGRESOS POR INTERESES                | 323.5        | 161.1        | 646.8          | 487.1        | 331.0        | 168.5        | (7.5)         | (2.27%)         |
| COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS         | -            | -            | -              | -            | -            | -            | -             | -               |
| OTROS PRODUCTOS (GASTOS) DE OPERACIÓN | 144.1        | 78.3         | 440.1          | 218.1        | 190.7        | 109.5        | (46.6)        | (24.44%)        |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                 | <b>467.6</b> | <b>239.4</b> | <b>1,086.9</b> | <b>705.2</b> | <b>521.7</b> | <b>278.0</b> | <b>(54.1)</b> | <b>(10.37%)</b> |
| <b>GASTOS</b>                         |              |              |                |              |              |              |               |                 |
| GASTOS POR INTERESES                  | 111.6        | 56.7         | 232.0          | 175.3        | 117.8        | 60.5         | (6.2)         | (5.26%)         |
| COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS          | 24.0         | 12.9         | 27.9           | 18.1         | 19.9         | 8.8          | 4.1           | 20.60%          |
| ESTIMACIONES                          | 26.2         | 14.7         | 130.2          | 47.8         | 54.3         | 52.7         | (28.1)        | (51.75%)        |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN              | 192.2        | 93.6         | 426.1          | 258.8        | 174.5        | 80.6         | 17.7          | 10.14%          |
| IMPUESTOS A LA UTILIDAD               | 15.0         | (14.5)       | 76.0           | 60.8         | 15.4         | 6.3          | (0.4)         | (2.60%)         |
| <b>TOTAL GASTOS</b>                   | <b>369.0</b> | <b>163.4</b> | <b>892.2</b>   | <b>560.8</b> | <b>381.9</b> | <b>208.9</b> | <b>(12.9)</b> | <b>(3.38%)</b>  |
| <b>RESULTADO NETO</b>                 | <b>98.6</b>  | <b>76.0</b>  | <b>194.7</b>   | <b>144.4</b> | <b>139.8</b> | <b>69.1</b>  | <b>(41.2)</b> | <b>(29.47%)</b> |

# VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

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

## Calificación de cartera crediticia

Calificación de la cartera crediticia al 30 de junio de 2014

(Cifras en millones de pesos)

|   | IMPORTE<br>CARTERA<br>CREDITICIA | RESERVAS PREVENTIVAS NECESARIAS |                       |                                       | TOTAL<br>RESERVAS<br>PREVENTIVAS |
|---|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|----------------------------------|
|   |                                  | CARTERA<br>COMERCIAL            | CARTERA<br>DE CONSUMO | CARTERA<br>HIPOTECARIA<br>DE VIVIENDA |                                  |
| EXCEPTUADA<br>CALIFICADA                            | \$ -                             |                                 |                       |                                       |                                  |
| Riesgo A-1  | \$ 3,177                         |                                 | \$ 34                 |                                       | \$ 34                            |
| Riesgo A-2  | 59                               |                                 | 2                     |                                       | 2                                |
| Riesgo B-1  | 110                              |                                 | 4                     |                                       | 4                                |
| Riesgo B-2  | 98                               |                                 | 4                     |                                       | 4                                |
| Riesgo B-3  | 90                               |                                 | 5                     |                                       | 5                                |
| Riesgo C-1  | 142                              |                                 | 10                    |                                       | 10                               |
| Riesgo C-2  | 285                              |                                 | 30                    |                                       | 30                               |
| Riesgo D  | 129                              |                                 | 29                    |                                       | 29                               |
| Riesgo E  | 192                              |                                 | 146                   |                                       | 146                              |
| <b>TOTAL</b>  | <b>\$ 4,282</b>                  |                                 | <b>\$ 264</b>         |                                       | <b>\$ 264</b>                    |
| Reserva adicional de créditos en<br>cartera vencida | -                                |                                 |                       |                                       | -                                |
| <b>Total</b>  | <b>4,282</b>                     |                                 |                       |                                       | <b>264</b>                       |
| Menos:  |                                  |                                 |                       |                                       |                                  |
| RESERVAS CONSTITUIDAS                               |                                  |                                 |                       |                                       | \$ 264                           |
| EXCESO  |                                  |                                 |                       |                                       | \$ -                             |

### NOTAS:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de junio de 2014.
- La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera crediticia emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), pudiendo en el caso de la cartera comercial e hipotecaria de vivienda efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV. La Institución utiliza la metodología general emitida por la CNBV y la SHCP.

# VOLKSWAGEN BANK

S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

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

## Indicadores Financieros

|   | 2014   |        | 2013   |        |        |        |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|   | 2T     | 1T     | 4T     | 3T     | 2T     | 1T     |
| <b>INDICADORES DE RENTABILIDAD</b>  |        |        |        |        |        |        |
| <b>I. Margen Financiero Neto (MIN)</b>  | 8.33%  | 7.86%  | 1.80%  | 9.32%  | 9.23%  | 4.61%  |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios (anualizado) / Disponibilidades + Inversiones en valores + operaciones con valores y derivadas + cartera de crédito vigente  |        |        |        |        |        |        |
| <b>II. Rendimiento sobre capital promedio (ROE)</b>   | 6.61%  | 23.02% | 16.02% | 1.49%  | 23.70% | 24.56% |
| Utilidad neta del trimestre (anualizada) / Capital contable (promedio)  |        |        |        |        |        |        |
| <b>III. Rendimiento sobre activos promedio (ROA)</b>  | 1.81%  | 6.15%  | 4.11%  | 0.38%  | 5.93%  | 5.44%  |
| Utilidad neta del trimestre (anualizada) / Activo total (promedio)  |        |        |        |        |        |        |
| <b>IV. Eficiencia Operativa</b>   | 7.88%  | 7.57%  | 13.68% | 7.10%  | 7.81%  | 6.34%  |
| Gastos de administración y promoción del trimestre (anualizado) / Activo total (promedio)   |        |        |        |        |        |        |
| <b>V. Índice de capitalización estimado sobre riesgo crédito</b>  | 28.15% | 27.82% | 27.23% | 26.74% | 25.70% | 22.69% |
| Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito  |        |        |        |        |        |        |
| <b>VI. Índice de capitalización estimado sobre riesgo crédito y mercado</b>   | 17.19% | 17.63% | 17.52% | 17.84% | 16.74% | 15.12% |
| Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito y mercado  |        |        |        |        |        |        |
| <b>VII. Índice de Liquidez</b>  | 0.45   | 0.47   | 0.45   | 0.66   | 0.26   | 0.21   |
| Disponibilidades + Títulos para negociar + Títulos disponibles para la venta / Depósitos de exigibilidad inmediata + préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo |        |        |        |        |        |        |
| <b>VIII. Índice de cobertura</b>  | 1.51   | 1.56   | 1.57   | 1.74   | 1.73   | 1.87   |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Cartera vencida al cierre del trimestre  |        |        |        |        |        |        |
| <b>IX. Índice de morosidad</b>  | 4.08   | 3.78   | 3.69   | 4.11   | 3.65   | 3.19   |
| Cartera vencida al cierre del trimestre / Cartera de crédito total al cierre del trimestre  |        |        |        |        |        |        |

### Notas:

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

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