

VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

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

Balance General Consolidado al 30 de septiembre de 2014

(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
DISPONIBILIDADES	\$ 484	CAPTACIÓN TRADICIONAL	\$ 3,138
CUENTAS DE MARGEN	-	Depósitos de exigibilidad inmediata	
INVERSIONES EN VALORES		Depósitos a plazo	\$ 1,133
Títulos para negociar		Público en general	-
Títulos disponibles para la venta		Mercado de dinero	-
Títulos conservados al vencimiento		Fondos especiales	-
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	-	Títulos de crédito emitidos	<u>2,005</u>
PRÉSTAMO DE VALORES	-	PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORG.	
DERIVADOS		De exigibilidad inmediata	
Con fines de negociación		De corto plazo	-
Con fines de cobertura		De largo plazo	-
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	-	ACREEDORES POR REPORTE	-
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE		PRÉSTAMO DE VALORES	-
Créditos comerciales		COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	
Actividad empresarial o comercial		Reportos (Saldo acreedor)	
Entidades financieras		Préstamo de valores	
Entidades gubernamentales		Derivados	-
Créditos al consumo	\$ 4,195	Otros colaterales vendidos	-
Créditos a la vivienda	-	DERIVADOS	
Créditos a entidades gubernamentales	-	Con fines de negociación	-
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	<u>4,195</u>	Con fines de cobertura	6
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA		AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	-
Créditos comerciales	-	OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-
Actividad empresarial o comercial		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
Entidades financieras		Impuestos a la utilidad por pagar	70
Entidades gubernamentales		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	3
Créditos al consumo	187	Acreedores por liquidación de operaciones	1
Créditos a la vivienda	-	Acreedores por cuentas de margen	-
Créditos a entidades gubernamentales	-	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>366</u>
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	<u>187</u>		440
CARTERA DE CRÉDITO	4,382	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	-
(-) MENOS:		INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES MÉTODO DE PARTICIPACIÓN	-
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	<u>(272)</u>	CRÉDITOS DIFERIDOS	<u>129</u>
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	4,110	TOTAL PASIVO	<u>3,713</u>
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	-	CAPITAL CONTABLE	
(-) MENOS:		CAPITAL CONTRIBUIDO	
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	<u>-</u>	Capital social	1,081
DERECHOS DE COBRO (NETO)	-	Prima en venta de acciones	-
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	4,110	Obligaciones subordinadas en circulación	-
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	-	CAPITAL GANADO	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	57	Reservas de capital	-
BIENES ADJUDICADOS	3	Resultado de ejercicios anteriores	207
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	72	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-
INVERSIONES PERMANENTES	-	Resultado por valuación de instrum. de cobertura de flujos de efectivo	(3)
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	Efecto acumulado por conversión	-
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	87	Resultado por tenencia de activos no monetarios	-
OTROS ACTIVOS		Resultado neto	<u>130</u>
Cargos diferidos y pagos anticipados	315	TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>1,415</u>
Otros activos a corto y largo plazo	-	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	<u>\$ 5,128</u>
TOTAL ACTIVO	<u>\$ 5,128</u>		

CUENTAS DE ORDEN

Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida \$ 57

"El presente balance general consolidado, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

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

"El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2014 es de \$1,081 millones de pesos."

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

JÖRG MICHAEL PAPE
Director GeneralMARCEL FICKERS
Director Ejecutivo / Gerente de
Contabilidad y FiscalRUBEN CARVAJAL
Auditor Interno

Para mayor información sobre este estado financiero:
<http://www.vbank.com.mx>
<http://www.cnbv.gob.mx>

VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

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

Estado de Resultados Consolidado del 1 de enero al 30 de septiembre de 2014

(Cifras en millones de pesos)

Ingresos por intereses		\$	488
Gastos por intereses			(165)
MARGEN FINANCIERO			323
Estimación preventiva para riesgos crediticios			(32)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS			291
Comisiones y tarifas cobradas	\$	-	
Comisiones y tarifas pagadas		(37)	
Resultado por intermediación		-	
Otros ingresos (egresos) de la operación		193	
Gastos de administración y promoción		(290)	(134)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN			157
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas			-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD			157
Impuestos a la utilidad causados		(52)	
Impuestos a la utilidad diferidos		25	(27)
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS			130
Operaciones discontinuadas			-
RESULTADO NETO			\$ 130

"El presente estado de resultados consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

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

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

JÖRG MICHAEL PAPE
Director General

MARCEL FICKERS
Director Ejecutivo / Gerente de
Contabilidad y Fiscal

RUBÉN CARVAJAL
Auditor Interno

Para mayor información sobre este estado financiero:

<http://www.vwbank.com.mx>

<http://www.cnbv.gob.mx>

VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

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

Estado de Variaciones en el Capital Contable Consolidado del 1 de enero al 30 de septiembre de 2014

(Cifras en millones de pesos)

Concepto	Capital contribuido				Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Capital ganado				Total Capital Contable	
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación			Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios		Resultado neto
Saldo al 31 de diciembre de 2013	\$ 1,081					12		\$ 2			\$ 195	\$ 1,290
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS												
Suscripción de acciones												-
Capitalización de utilidades												-
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores						195					(195)	-
Constitución de reservas												-
Pago de dividendos												-
Total	-	-	-	-	-	195	-	-	-	-	(195)	-
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
Utilidad Integral												
Resultado neto											130	130
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta												-
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo								(5)				(5)
Exceso o insuficiencia en la actualización del capital contable												-
Otros												-
Resultado por tenencia de activos monetarios												-
Ajustes por obligaciones laborales al retiro												-
Total	-	-	-	-	-	-	-	(5)	-	-	130	125
Saldo al 30 de septiembre de 2014	\$ 1,081	-	-	-	-	\$ 207	-	\$ (3)	-	-	\$ 130	\$ 1,415

"El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables."

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

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

JORG MICHAEL PAPE
Director General

MARCEL FICKERS
Director Ejecutivo / Gerente de
Contabilidad y Fiscal

RUBÉN CARVAJAL
Auditor Interno

Para mayor información sobre este estado financiero:
<http://www.vbank.com.mx>
<http://www.cnbv.gob.mx>

VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

Volkswagen Bank, S.A. Institución de Banca Múltiple

Autopista México Puebla Km. 116 más 900 San Lorenzo Almecatla, Cuautlancingo, Puebla C.P. 72700

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado del 1 de enero al 30 de septiembre de 2014

(Cifras en millones de pesos)

Resultado Neto	\$	130
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Estimación preventiva para riesgos crediticios		32
Cancelación de estimación preventiva para riesgos crediticios		(2)
Depreciaciones		14
Costo por obligaciones laborales		-
Impuestos a la utilidad causados y diferidos		27
Intereses a cargo		71
Utilidad en venta de activo fijo		(4)
Participación de los trabajadores en las utilidades		2
Efecto por valuación de instrumentos financieros derivados		-
		<hr/>
		140
Actividades de operación		
Cambio en cartera de crédito		(199)
Cambio en bienes adjudicados		(1)
Cambio en otros activos operativos		(54)
Cambio en captación tradicional		114
Intereses efectivamente pagados por préstamos recibidos y/o certificados bursátiles		(62)
Cambio en otros pasivos operativos		29
Participación de los trabajadores en las utilidades pagada		(5)
Impuestos a la utilidad pagados		(50)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<hr/>
		(228)
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de equipo de transporte		43
Pagos por adquisición de equipos de transporte		(57)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<hr/>
		(14)
Incremento neto de efectivo		28
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		<hr/>
		456
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$	<hr/><hr/>484

"El presente estado de flujos de efectivo, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los orígenes y aplicaciones de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables".

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

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

JÖRG MICHAEL PAPE
Director General

MARCEL FICKERS
Director Ejecutivo / Gerente de
Contabilidad y Fiscal

RUBÉN CARVAJAL
Auditor Interno

Para mayor información sobre este estado financiero:

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