

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

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Índice

31 de diciembre de 2019 y 2018

Contenido	Página
Informe de los Auditores Independientes	1 a 5
Estados financieros consolidados:	
Balances generales.....	6
Estados de resultados.....	7
Estados de variaciones en el capital contable	8
Estados de flujos de efectivo	9
Notas sobre los estados financieros	10 a 52



Informe de los Auditores Independientes

A los accionistas y consejeros de
Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria (la Institución), que comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los estados consolidados de resultados, de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos de Volkswagen Bank, S. A., Institución de Banca Múltiple y subsidiaria al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y por los ejercicios terminados en esas fechas han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con los criterios contables para instituciones de crédito en México, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades de los Auditores en relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados" de este informe. Somos independientes de la Institución de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C., junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de estados financieros consolidados en México, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión.

Cuestiones Clave de la Auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido consideradas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre éstos, por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Cuestión clave de la auditoría	Como nuestra auditoría abordó la cuestión
<p style="text-align: center;">Determinación de la Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios</p> <p>Como se menciona en la Nota 6 a los estados financieros, la Institución tiene entre sus actividades principales, el otorgamiento de préstamos y créditos.</p> <p>La recuperabilidad de estos créditos se evalúa periódicamente reconociendo las estimaciones preventivas que correspondan, determinadas con base en las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la CNBV y los manuales y políticas internas de la Institución.</p> <p>A efectos de determinar la estimación antes mencionada es preciso cuantificar a la fecha de la calificación de la cartera, una serie de variables para las que se requiere la obtención de información proveniente de diversas fuentes algunas de ellas externas y otras internas, tales como: montos exigibles, días de atraso, cantidad de atrasos en los últimos doce meses, porcentaje de pagos oportunos con otras instituciones financieras, atrasos con todas las instituciones financieras e historial crediticio.</p> <p>Nos hemos enfocado en este rubro en nuestra auditoría debido principalmente a la importancia del valor en libros de la cartera de créditos y la respectiva estimación preventiva para riesgos crediticios (\$4,560 y \$183 al 31 de diciembre de 2019, respectivamente), y porque el proceso de determinación de la estimación preventiva es un proceso complejo al involucrar diversos datos de entrada conforme se describe en el párrafo anterior.</p>	<p>Hemos evaluado y considerado el proceso y la información utilizada por la Institución para la determinación de la estimación preventiva para riesgos crediticios, comparando el modelo utilizado por la Institución con el aprobado por la CNBV.</p> <p>Evaluamos y consideramos los datos utilizados para la calificación de la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2019, mediante pruebas selectivas, de la siguiente manera:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Montos exigibles, que recalculamos considerando el monto original del crédito obtenido del contrato y los cobros recibidos según los depósitos en el estado de cuenta de la Institución. ● Días de atraso, que hemos recalculado considerando la tabla de amortizaciones según el contrato y la última fecha de cobros vencidos, obtenida de los depósitos en el estado de cuenta de la Institución. ● Cantidad de atrasos en los últimos doce meses, porcentaje de pagos oportunos con otras instituciones financieras, atrasos con todas las instituciones financieras e historial crediticio, que hemos cotejado contra el reporte de buro de crédito. ● Reprocesamos de manera independiente, con el apoyo de nuestros expertos en aspectos regulatorios, el cálculo de la estimación preventiva para riesgos crediticios considerando las reglas de la CNBV y los datos de entrada antes indicados.



En particular concentramos nuestros esfuerzos de auditoría en i) la integridad y exactitud de los datos de entrada clave utilizados en el modelo y ii) el cumplimiento de las reglas de la CNBV aplicables.	
---	--

Información Adicional

La Administración de la Institución es responsable de la información adicional presentada. Esta información adicional comprende el Reporte Anual presentado a la CNBV y el Informe Anual presentado a los accionistas (pero no incluye los estados financieros consolidados ni este informe de los auditores independientes), los cuales se emitirán después de la fecha de este informe.

Esta información adicional no está cubierta por esta opinión sobre los estados financieros consolidados y no expresaremos ninguna opinión de auditoría sobre la misma.

Sin embargo, en relación con nuestras auditorías de los estados financieros consolidados de la Institución, nuestra responsabilidad es leer esta información adicional cuando se encuentre disponible y evaluar si dicha información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o nuestro conocimiento adquirido a través de nuestras auditorías, o aparenta contener un error material por otras circunstancias.

Cuando leamos la información adicional que aún no hemos recibido, debemos emitir la declaratoria sobre el Reporte Anual requerida por la CNBV y si detectamos que existe un error material en la misma, debemos comunicarlo a los encargados del gobierno de la Institución y en dicho informe, de corresponder.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Institución en relación con los Estados Financieros Consolidados

La Administración de la Institución y subsidiaria es responsable de la preparación de los estados financieros consolidados, de conformidad con los criterios contables para instituciones de crédito en México, emitidos por la CNBV, y del control interno que consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha; revelando, en su caso, las cuestiones relativas a negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Institución o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno de la Institución son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Institución.



Responsabilidades de los Auditores en relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material, cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Durante la realización de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Institución.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones relativas presentadas por la Administración.
- Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha para preparar los estados financieros consolidados, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material con base en hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Institución deje de ser un negocio en marcha.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio que conforman el grupo económico para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de los estados financieros consolidados. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

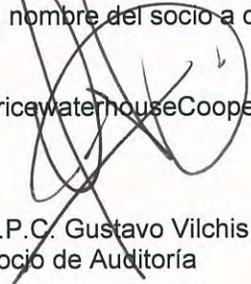


Comunicamos a los encargados del gobierno de la Institución, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como, cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También, proporcionamos a los encargados del gobierno de la Institución una declaración manifestando que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables sobre independencia y les comunicamos todas las relaciones y demás cuestiones que razonablemente pudieran influir en nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas aplicadas.

Entre las cuestiones comunicadas a los encargados del gobierno de la Institución, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelarlas públicamente o, en circunstancias extremadamente raras, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público.

El nombre del socio a cargo de la auditoría se informa a continuación.

A large, handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and lines, is written over the text "PricewaterhouseCoopers, S. C.". A small arrow points to the right from the signature.
PricewaterhouseCoopers, S. C.

C.P.C. Gustavo Vilchis Hernández
Socio de Auditoría

Ciudad de México, 27 de marzo de 2020

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

Balances Generales Consolidados

(Notas 1 a 16, 18 y 19)

31 de diciembre de 2019 y 2018

	Cifras en millones pesos				
	2019	2018		2019	2018
Activo			Pasivo y Capital Contable		
Disponibilidades (Nota 4)	\$ 262	\$ 615	CAPTACIÓN TRADICIONAL (Nota 11):		
Cuentas de margen	-	-	Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 248	\$ 338
INVERSIONES EN VALORES:			Depósitos a plazo:		
Títulos para negociar	-	-	Del público en general	1,236	1,332
Títulos disponibles para la venta	-	-	Mercado de dinero	-	-
Títulos conservados a vencimiento	-	-	Fondos especiales	-	-
Deudores por reporte (saldo deudor)	-	-	Títulos de crédito emitidos	1,006	1,006
Préstamo de valores	-	-	Cuenta global de captación sin movimientos	4	3
				<u>2,494</u>	<u>2,679</u>
			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	-	-	Acreedores por reporte	-	-
			DERIVADOS:		
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE (Nota 6):			Con fines de negociación	-	-
Créditos de consumo	4,441	4,096	Con fines de cobertura (Nota 5)	-	-
			Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-
Total cartera de crédito vigente	4,441	4,096	Obligaciones subordinadas en operación	-	-
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA (Nota 6):			Otras cuentas por pagar (Notas 13, 14 y 19):		
Créditos de consumo	119	137	Impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en las utilidades	49	7
Total cartera de crédito vencida	119	137	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (Nota 13)	435	476
Total cartera de crédito	4,560	4,233		<u>484</u>	<u>483</u>
Estimación preventiva para riesgos crediticios (Nota 6)	(183)	(220)	OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN:		
Cartera de crédito - Neto	<u>4,377</u>	<u>4,013</u>	Impuestos diferidos (Nota 16)	24	3
			Créditos diferidos	161	158
Otras cuentas por cobrar - Neto (Nota 7)	20	42	Total pasivo	3,163	3,323
Bienes adjudicados (Nota 8)	3	2	CAPITAL CONTABLE (Nota 15):		
Equipo de transporte (Nota 9)	144	132	CAPITAL CONTRIBUIDO:		
Inversiones permanentes en acciones	-	-	Capital social	1,081	1,081
Impuestos diferidos - Neto (Nota 16)	-	-	CAPITAL GANADO:		
			Resultado de ejercicios anteriores	521	511
OTROS ACTIVOS:			Reservas de capital	260	202
Otros activos y cargos diferidos (Nota 10)	403	381	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-	-
Total activo	\$ 5,209	\$ 5,185	Resultado neto	184	68
			Participación controladora	2,046	1,862
			Participación no controladora	-	-
			Total capital contable	2,046	1,862
			Total pasivo y capital contable	\$ 5,209	\$ 5,185

Cuentas de orden	2019	2018
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida (Nota 18)	\$ 30	\$ 37

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 sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados para su emisión el 27 de marzo de 2020 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 2019 y 2018 los montos históricos del capital social ascienden a \$1,081.

Acceso a la información:

<https://www.vvfs.mx/vwb.html>

<https://www.vvfs.mx/vwb/informacion-financiera/estados-financieros-2019.html>


Rafael Viera Teixeira
Director General


Rosario Zamacona Soto
Gerente de Contabilidad


Rubén Carvajal Sánchez
Auditor Interno

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

Estados de Resultados Consolidados

(Notas 1, 2, 3, 6, 16 y 20)

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019 y 2018

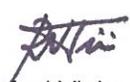
Cifras en millones de pesos

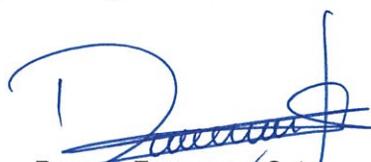
	2019	2018
Ingresos por intereses (Nota 20)	\$ 771	\$ 723
Gastos por intereses (Nota 20)	(312)	(319)
Resultado por posición monetaria - Neto (margen financiero)	-	-
Margen financiero	459	404
Estimación preventiva para riesgos crediticios (Nota 6)	(29)	(74)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	430	330
Comisiones y tarifas cobradas	-	-
Comisiones y tarifas pagadas (Nota 20)	(11)	(12)
Resultado por intermediación	-	-
Otros ingresos de operación	490	405
Gastos de administración y promoción	(627)	(614)
Resultado de operación	282	109
Participación en subsidiaria	-	-
Resultado antes de impuestos a la utilidad	282	109
ISR causado (Nota 16)	(75)	(29)
ISR diferido (Nota 16)	(23)	(12)
Resultado antes de operaciones discontinuas	184	68
Operaciones discontinuas	-	-
Resultado neto	\$ 184	\$ 68
Participación controladora	184	68
Participación no controladora	-	-
	\$ 184	\$ 68

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 para su emisión el 27 de marzo de 2020 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.


Rafael Vieira Teixeira
Director General


Rosario Zamacona Soto
Gerente de Contabilidad


Rubén Calvajal Sánchez
Auditor Interno

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

Estados Consolidados de Variaciones en el Capital Contable

(Notas 3 y 15)

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Cifras en millones de pesos

	Capital contribuido	Capital ganado					Participación controladora	Participación no controladora	Total capital contable
		Capital social	Reservas de capital	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Resultado neto			
Saldos al 1 de enero de 2018	\$ 1,081	\$ 146	\$ 447	\$ 10	\$ 118	\$ 1,802	\$ 3	\$ 1,805	
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas (Nota 15):									
Constitución de reservas		56	(56)			-		-	
Traspaso del resultado neto a resultados de ejercicios anteriores			121		(118)	3	(3)	-	
Total		56	65		(118)	3	(3)	-	
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (Nota 15):									
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo				(10)		(10)		(10)	
Participación no controladora			(1)			(1)		(1)	
Resultado neto			(1)	(10)	68	68		68	
Total			(1)	(10)	68	57		57	
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1,081	202	511	-	68	1,862	-	1,862	
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas (Nota 15):									
Constitución de reservas		58	(58)			-		-	
Traspaso del resultado neto a resultados de ejercicios anteriores			68		(68)	-		-	
Total		58	10	-	(68)	-		-	
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral (Nota 15):									
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo					184	184		184	
Participación no controladora									
Resultado neto					184	184		184	
Total					184	184		184	
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ 1,081	\$ 260	\$ 521	\$ -	\$ 184	\$ 2,046	\$ -	\$ 2,046	

Los presentes estados consolidados 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 consolidados de variaciones en el capital contable fueron aprobados para su emisión el 27 de marzo de 2020 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.


Rafael Vieira Teixeira
Director General


Rosario Zamacona Soto
Gerente de Contabilidad


Rubén Carrizal Sánchez
Auditor Interno

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

Estados Consolidados de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Cifras en millones de pesos

	2019	2018
Resultado neto	\$ 184	\$ 68
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo		
Estimación preventiva para riesgos crediticios	29	74
Cancelación de estimación preventiva para riesgos crediticios	-	(7)
Depreciación	42	33
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	98	41
Intereses a cargo	96	158
Participación de los trabajadores en la utilidad	4	2
Utilidad por venta de equipo de transporte	(15)	(11)
Intereses a favor	-	(37)
Costo neto del periodo por remuneraciones al retiro	11	6
Subtotal de partidas relacionadas con actividades de inversión	<u>265</u>	<u>259</u>
Actividades de operación		
Cambio en cartera de crédito	(393)	35
Cambio en otros activos operativos	(1)	24
Cambio en bienes adjudicados	(1)	(1)
Intereses efectivamente pagados por préstamos recibidos y/o certificados bursátiles	(90)	(151)
Cambio en captación tradicional	(185)	246
Obtención de préstamos bancarios	-	550
Pago de préstamos bancarios	-	(1,350)
Emisión de certificados bursátiles	-	1,000
Pago de certificados bursátiles	-	(1,000)
Intereses efectivamente cobrados	-	37
Impuestos a la utilidad pagados	(33)	(42)
Participación de los trabajadores en las utilidades pagada	(2)	(2)
Cambio en otros pasivos operativos	(58)	11
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(763)</u>	<u>(643)</u>
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de equipo de transporte	95	78
Pagos por adquisición de equipo de transporte	(134)	(138)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(39)</u>	<u>(60)</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(353)	(376)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	615	991
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$ 262</u>	<u>\$ 615</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 para su emisión el 27 de marzo de 2020 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.


Rafael Vieira Teixeira
Director General


Rosario Zamacona Soto
Gerente de Contabilidad


Rubén Carvajal Sánchez
Auditor Interno

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 o Institución), 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 (CNBV o 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.

En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas realizada el 15 de mayo de 2018 se determinó aumentar el capital social de VW Servicios (compañía subsidiaria) en la suma de \$1,000,000 (un millón de pesos) aumento representado por 1,000 (un mil) acciones ordinarias, nominativas, Serie B, con valor de \$1,000 (un mil pesos M.N.) cada una, de las cuales el Banco es propietario.

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen las cifras del Banco y las de VW Servicios (subsidiaria), al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

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

	2019			
	Activo	Pasivo	Capital contable	Resultado del ejercicio
Volkswagen Servicios, S. A. de C. V.	\$ 174	\$ 150	\$ 24	\$ 3

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

	2018			
	Activo	Pasivo	Capital contable	Resultado del ejercicio
Volkswagen Servicios, S. A. de C. V.	\$ 176	\$ 150	\$ 26	\$ -

Nota 2 - Bases de preparación de la información financiera:

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 que se acompañan, han sido preparados de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión (Criterios Contables), los cuales observan los lineamientos contables de las Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas, excepto cuando a juicio de la CNBV sea necesario aplicar una normatividad o un criterio de contabilidad específico. Los Criterios Contables antes mencionados están contenidos en las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” (Disposiciones).

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 un periodo determinado.

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: a) las NIF, y b) las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés) aprobadas y emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, IASB). Solo en caso de que las NIIF no den solución al reconocimiento contable de alguna transacción, se podrá optar por aplicar en primera instancia los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) aplicables en los Estados Unidos de América o, en su caso, de manera posterior, cualquier norma de contabilidad que forme parte de un conjunto de normas formal y reconocido.

Para poder aplicar las bases de supletoriedad descritas, se deben cubrir los requisitos respecto a una norma supletoria, las reglas de supletoriedad y las normas de revelación contenidos en el Criterio Contable A-4, Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad emitido por la Comisión.

La Comisión aclara que no procederá la aplicación de criterios de contabilidad, ni del concepto de supletoriedad, en el caso de operaciones que por legislación expresa no estén permitidas o estén prohibidas, o bien, no estén expresamente autorizadas. Adicionalmente, la Comisión podrá ordenar que los estados financieros del Banco se difundan con las modificaciones pertinentes, en los plazos que al efecto establezca.

Conforme a los lineamientos de la NIF B-10 “Efectos de la inflación”, 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 2019 y 2018 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.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Del año	2.83%	4.83%
Acumulada en los últimos tres años	15.10%	15.69%

Modificaciones en los Criterios Contables emitidos por la Comisión

Cambios en Criterios Contables de la comisión en 2019

El 25 de octubre de 2019, se publicó una Resolución modificatoria a la resolución del 4 de enero de 2018 con el objeto de ampliar el plazo de su aplicación al 1 de enero de 2021 para que las cámaras de compensación y socios liquidadores estén en posibilidad de ajustar sus sistemas de información contable.

Cambios en Criterios Contables de la Comisión en 2018

El 4 de enero de 2018 se publicó una Resolución en el Diario Oficial de la Federación (DOF) que modifica las Disposiciones de carácter general que establecen los criterios de contabilidad a los que se sujetarán los participantes del mercado de contratos de derivados con la finalidad de incorporar ciertas NIF emitidas por el CINIF para la elaboración de la contabilidad de las cámaras de compensación y socios liquidadores que participan en el mercado de contratos de derivados cotizados en bolsas de valores. Esta Resolución entraba en vigor el 1 de enero de 2019.

Las NIF a las que hace mención el párrafo anterior son la NIF B-17, Determinación del valor razonable, NIF C-3, Cuentas por cobrar, NIF C-9, Provisiones, contingencias y compromisos, NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar, NIF C-19, Instrumentos financieros por pagar, NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés, NIF D-1, Ingresos por contratos con clientes, NIF D-2, Costos por contratos con clientes y NIF D-5, Arrendamientos. La Institución se encuentra analizando el efecto que tendrán estas modificaciones en la información financiera que presenta.

Cambios en las NIF emitidas por el CINIF aplicables al Banco

A partir del 1 de enero de 2019 y 2018 el Banco adoptó de manera prospectiva las siguientes NIF y Mejoras a las NIF, emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF) y que entraron en vigor a partir de la fecha que indica. Se considera que dichas Mejoras a las NIF, no tuvieron una afectación importante en la información financiera que presenta el Banco.

Mejoras a las NIF 2019

- NIF B-9 “Información financiera a fechas intermedias”. Se requiere revelar la información sobre el Valor Razonable de los Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Intereses y los IFP, según se establece en las NIF C-20 y C-19, respectivamente; asimismo, se establecen eventos y transacciones específicas, en que se requiere su revelación, si son consideradas relevantes. Por otro lado, se requiere revelar el desglose de los ingresos procedentes de contratos con clientes requeridos en la NIF D-1 “Contratos con clientes”.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Mejoras a las NIF 2018

- NIF B-2 “Estado de flujos de efectivo”. Se requiere revelar los cambios relevantes que hayan requerido o no el uso de efectivo o equivalentes de efectivo en pasivos considerados como parte de las actividades de financiamiento, preferentemente presentar una conciliación de saldos iniciales y finales.
- NIF B-10 “Efectos de la inflación”. Se requiere revelar, adicionalmente a lo antes requerido, el acumulado por los tres ejercicios anuales anteriores que incluyan los dos ejercicios anuales anteriores y el ejercicio anual al que se refieren los estados financieros.
- NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo”. Se aclara que el método de depreciación basado en ingresos no se considera válido, por lo tanto, la depreciación basada en métodos de actividad son los únicos permitidos.
- NIF C-8 “Activos intangibles”. Establece que el uso de un método de amortización de activos intangibles basado en el monto de ingresos asociado con el uso de dichos activos no es apropiado.
- NIF C-14 “Transferencia y baja de activos financieros”. Puntualiza que el reconocimiento posterior de un activo transferido debe llevarse a cabo con base en las normas relativas, eliminando la metodología anterior que establecía que cuando el reconocimiento posterior se realizaba a valor razonable los efectos del activo transferido se reconocían en resultados.

Eventos subsecuentes

El brote del virus COVID 19 está afectando la economía global, sin embargo, la Administración del Banco no puede predecir los posibles efectos directos e indirectos a futuro de esta situación. En la preparación de los estados financieros la Administración del Banco ha evaluado, monitoreado e implementado acciones específicas para mitigar los riesgos de los eventos y transacciones, de acuerdo con lo establecido en su Plan de Continuidad del Negocio, para su reconocimiento o revelación subsecuente al 31 de diciembre de 2019 y hasta el 27 de marzo de 2020 (fecha de emisión de los estados financieros) no ha identificado eventos subsecuentes significativos.

Autorización de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos y sus notas fueron autorizados, para su emisión el 27 de marzo de 2020, por Rafael Vieira Teixeira, Director General, Rosario Zamacona Soto, Gerente de Contabilidad y Rubén Carvajal Sánchez, 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.

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.

Las NIF requieren el uso de ciertas estimaciones contables en la preparación de estados financieros. Asimismo, requieren que la Administración ejerza su juicio para definir las políticas de contabilidad que

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

aplicará el Banco. Los rubros que involucran un mayor grado de juicio o complejidad y los que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 6 y 16.

A continuación, se resumen las bases de contabilidad más importantes.

a. Consolidación

Subsidiarias

La subsidiaria es aquella entidad sobre la cual el Banco tiene el control para dirigir sus actividades relevantes, tiene derecho y está expuesta a rendimientos variables procedentes de su participación y tiene la capacidad de afectar dichos rendimientos a través de su poder. Fueron considerados, al evaluar si el Banco controla a una entidad, la existencia y efectos de derechos de votos potenciales que son actualmente ejercibles o convertibles. También se evalúa la existencia de control en los casos en que no tiene más del 50% del derecho de voto pero el Banco puede dirigir sus actividades relevantes.

La subsidiaria se consolida desde la fecha en que es controlada por el Banco y se deja de consolidar cuando se pierde dicho control.

La contraprestación por la adquisición de la subsidiaria se determina con base en el valor razonable de los activos netos transferidos, los pasivos asumidos y el capital emitido por el Banco. La contraprestación de la adquisición también incluye el valor razonable de aquellos importes contingentes a cobrar o pagar como parte del acuerdo. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen como gastos cuando se incurren. Los activos identificables adquiridos y los pasivos y pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios generalmente se reconocen inicialmente a sus valores razonables a la fecha de la adquisición. La participación no controladora en la entidad adquirida se reconoce a su valor razonable a la fecha de adquisición.

Las transacciones, los saldos y las utilidades no realizadas resultantes de operaciones entre las compañías consolidadas han sido eliminadas. Las políticas contables aplicadas por las subsidiarias han sido modificadas para asegurar su consistencia con las políticas contables adoptadas por el Banco, en los casos que así fue necesario.

La consolidación se efectuó incluyendo los estados financieros de la subsidiaria (Véase Nota 1).

b. Moneda de registro

Debido a que tanto la moneda de registro, como la funcional y la de reporte del Banco y su subsidiaria es el peso, no fue necesario realizar ningún proceso de conversión.

c. Disponibilidades

Las disponibilidades se registran a su valor nominal (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.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 como parte del resultado por intermediación.

Los valores razonables de los derivados se determinan 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 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 con-

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

fiablemente 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 generan 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 a continuación:

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 nominal, 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 nominal 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).

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 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:

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

- 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.

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 al menos 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.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

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

La estimación preventiva para riesgos crediticios es la afectación que se realiza contra los resultados del ejercicio y que mide aquella porción del crédito que se estima no tendrá viabilidad de cobro. El monto de la estimación preventiva para riesgos crediticios se determina con base en la metodología establecida o autorizada por la Comisión.

Para la calificación de la cartera de crédito de 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 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%, de acuerdo con la Política establecida por la Gerencia de Crédito y Cobranza.

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. Los créditos que son determinados como robos de identidad se reconocen como quebrantos en el estado de resultados.

La última calificación de la cartera crediticia se realizó al 31 de diciembre de 2019 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. Asimismo, las NIF requieren de la aplicación prospectiva en el caso de cambios de las estimaciones contables.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

g. Otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar diferentes a la cartera de créditos y derechos de cobro del Banco, representan entre otras, partidas asociadas a operaciones crediticias, cuentas por cobrar a compañías afiliadas, impuestos a la utilidad a favor y otros adeudos. (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 erogan 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.

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 31 de diciembre de 2019, se registró una estimación sobre los bienes adjudicados de \$0.016.

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).

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

j. Pagos anticipados

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. (Véase Nota 10)

k. 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. (Véase Nota 11)

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.

l. 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).

m. Provisiones

Las provisiones de pasivo representan obligaciones presentes por eventos pasados en las que es probable (hay más posibilidad de que ocurra a que no ocurra) la salida de recursos económicos. Estas provisiones se han registrado bajo la mejor estimación realizada por la Administración (véase Nota 13).

n. Impuesto sobre la Renta (ISR) diferido

El impuesto causado y diferido es reconocido como un gasto (ingreso) en los resultados del periodo, excepto cuando haya surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado del periodo como otro resultado integral o una partida reconocida directamente en el capital contable.

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

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 (véase Nota 16).

o. 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, el cual consiste en reconocer una PTU diferida 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 2019 y 2018, el Banco no causó PTU diferida.

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

p. Beneficios a los empleados

Los beneficios otorgados por el Banco a sus empleados, incluyendo los planes de beneficios definidos 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, separación voluntaria, etc.), así como los beneficios al retiro (pensiones, prima de antigüedad, indemnizaciones y bono por 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 (véase Nota 14).

Los otros resultados integrales correspondientes al plan de beneficios a los empleados incluyen, entre otros, las remediciones por ganancias y pérdidas actuariales y el reciclaje en el costo del año.

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

q. 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. (Véase nota 11)

r. Capital contable

El capital social y el resultado de ejercicios anteriores 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

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

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.

s. Utilidad integral

La utilidad integral la compone la utilidad neta más los efectos por valuación de los instrumentos de cobertura de flujos de efectivo, así como por aquellas partidas que por disposición específica son requeridas, y se reflejan en el capital contable y no constituyen aportaciones, reducciones y distribuciones de capital. Los importes de la utilidad integral de 2019 y 2018, se expresan en pesos históricos (véase Nota 15).

t. 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.

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. y a Volkswagen Insurance Brokers Agente de Seguros y de Fianzas 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.

u. 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 2019 y 2018 (véase Nota 15).

v. 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 (véase Nota 19).

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 con-

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

troladora 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.

w. 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.

x. 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 (véase Nota 17).

Las aportaciones bancarias deben realizarse de manera puntual a ese Instituto. Las aportaciones realizadas por este concepto ascendieron a \$10 en 2019 y \$12 en 2018, las cuales fueron cargadas directamente a los resultados del ejercicio.

Nota 4 - Disponibilidades:

El rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	Moneda nacional	
	31 de diciembre de	
	2019	2018
Bancos del país	\$ 224	\$ 577
Disponibilidades restringidas:		
Depósitos de regulación monetaria	38	38
	<u>\$ 262</u>	<u>\$ 615</u>

Nota 5 - Operaciones con instrumentos 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

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

swap en el balance general y la utilidad o pérdida correspondiente en el capital contable formando parte de la utilidad integral.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Banco no tiene contratados instrumentos financieros derivados con fines de cobertura, derivado al análisis que realiza la Administración evaluando las brechas de liquidez observadas en el balance del Banco por lo que concertar un swap de tasa de interés crearía una brecha más grande por el lado pasivo.

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 durante 2018 por el Banco a tasa variable, que están asociados a la TIIE 28 (véase Nota 11).

Nota 6 - Cartera de créditos:

La clasificación de los créditos vigentes y vencidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, en moneda nacional, se integra como se muestra a continuación:

	2019		
	Capital	Intereses devengados	Total
Cartera vigente:			
Créditos al consumo	\$ 4,409	\$ 37	\$ 4,446
Cartera vencida:			
Créditos al consumo	115	4	119
Total cartera de créditos	<u>\$ 4,524</u>	<u>\$ 41</u>	<u>\$ 4,565</u>
	2018		
	Capital	Intereses devengados	Total
Cartera vigente:			
Créditos al consumo	\$ 4,064	\$ 32	\$ 4,096
Cartera vencida:			
Créditos al consumo	133	4	137
Total cartera de créditos	<u>\$ 4,197</u>	<u>\$ 36</u>	<u>\$ 4,233</u>

Las características de la cartera por sector económico del Banco y por la actividad de los acreditados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se analizan a continuación:

	2019	2018
Personas físicas asalariadas	100%	100%

En 2019 y 2018 dichos créditos se formalizaron a un plazo promedio de 46 y 47 meses, respectivamente, a una tasa de interés al 31 de diciembre de 2019 y 2018 del 17.4% anual.

Los ingresos por intereses y comisiones por los ejercicios de 2019 y 2018 de acuerdo con el tipo de crédito se integran como sigue:

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

	2019			2018
	Intereses	Comisiones	Total	Total
Cartera de crédito vigente:				
Créditos de consumo	\$ 715	\$ 37	\$ 752	\$ 660

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Banco reconoció comisiones, así como costos y gastos por el otorgamiento inicial del crédito por \$1 y \$2, respectivamente; los cuales se amortizan a un plazo promedio ponderado de 48 meses, respectivamente; dichas comisiones y gastos se integran principalmente por consultas al buró de crédito, servicios de administración y apertura del crédito.

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

Riesgo	Cartera al 31 de diciembre de 2019				Cartera de 31 de diciembre de 2018			
	%	Importe	% de provisión	Importe	%	Importe	% de provisión	Importe
A-1	83	\$ 3,802	0 a 2.0	\$ 24	77	\$ 3,268	0 a 2.0	\$ 22
A-2	3	133	2.01 a 3.0	3	3	121	2.01 a 3.0	3
B-1	3	116	3.01 a 4.0	4	3	117	3.01 a 4.00	4
B-2	2	72	4.01 a 5.0	3	3	133	4.01 a 5.00	6
B-3	1	63	5.01 a 6.0	4	1	50	5.01 a 6.00	3
C-1	1	67	6.01 a 8.0	5	1	57	6.01 a 8.00	4
C-2	2	98	8.01 a 15.0	11	5	216	8.01 a 15.00	23
D	2	71	15.01 a 35.0	15	3	110	15.01 a 35.00	24
E	3	138	35.01 a 100.0	114	4	161	35.01 a 100	131
Total	100	\$ 4,560		\$ 183	100	\$ 4,233	Provisión constituida	\$ 220
Reserva adicional de créditos en cartera vencida				-				-
Total reservas constituidas				\$ 183				\$ 220

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Estimación para riesgos crediticios requerida	\$ 183	\$ 220
Estimación para riesgos crediticios registrada	183	220
Exceso sobre reservas para riesgo crediticio	\$ -	\$ -
Cobertura de cartera vencida	154%	161%

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Grado de riesgo	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Consumo	Total	Consumo	Total
A-1	\$ 3,802	\$ 3,802	\$ 3,268	\$ 3,268
A-2	133	133	121	121
B-1	116	116	117	117
B-2	72	72	133	133
B-3	63	63	50	50
C-1	67	67	57	57
C-2	98	98	216	216
D	71	71	110	110
E	138	138	161	161
	<u>\$ 4,560</u>	<u>\$ 4,560</u>	<u>\$ 4,233</u>	<u>\$ 4,233</u>

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

Grado de riesgo	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Consumo	Total	Consumo	Total
A-1	\$ 24	\$ 24	\$ 22	\$ 22
A-2	3	3	3	3
B-1	4	4	4	4
B-2	3	3	6	6
B-3	4	4	3	3
C-1	5	5	4	4
C-2	11	11	23	23
D	15	15	24	24
E	114	114	131	131
Estimación preventiva	<u>183</u>	<u>183</u>	<u>220</u>	<u>220</u>
Reserva adicional de créditos en cartera vencida	-	-	-	-
Total reservas constituidas	<u>\$ 183</u>	<u>\$ 183</u>	<u>\$ 220</u>	<u>\$ 220</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la antigüedad de la cartera de crédito vencida total se muestra a continuación:

Tipo de cartera:	2019				Total
	Días de antigüedad				
	1 a 180	181 a 365	1 a 2 años	Más de 2 años	
Créditos al consumo	\$ 36	\$ 30	\$ 45	\$ 8	\$ 119
Total de cartera vencida	<u>\$ 36</u>	<u>\$ 30</u>	<u>\$ 45</u>	<u>\$ 8</u>	<u>\$ 119</u>

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Tipo de cartera:	2018				Total
	Días de antigüedad				
	1 a 180	181 a 365	1 a 2 años	Más de 2 años	
Créditos al consumo	\$ 43	\$ 40	\$ 41	\$ 13	\$ 137
Total de cartera vencida	\$ 43	\$ 40	\$ 41	\$ 13	\$ 137

A continuación, se presenta un análisis de los movimientos de la cartera vencida, por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo al principio del año	\$ 137	\$ 159
Trasposos de cartera vigente	157	124
Bienes en dación	(27)	(24)
Castigos	(125)	(102)
Quitas	(23)	(20)
Saldo al final del año	\$ 119	\$ 137

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

	2019	2018
Saldos al inicio del año	\$ 220	\$ 222
Más:		
Incrementos	138	144
Menos:		
Castigos	(125)	(102)
Bienes en dación	(27)	(24)
Quitas	(23)	(20)
Saldo al final de año	\$ 183	\$ 220

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 y calificando los riesgos de la cartera comercial al cierre del ejercicio.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 7 - Otras cuentas por cobrar - Neto:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Cuentas por cobrar a compañías afiliadas (Nota 19)	\$ 7	\$ 26
Impuestos a la utilidad a favor	2	7
IVA por cobrar	3	-
Anticipo pagos de seguro	4	1
Cuenta por pagar a empleados	2	2
Otros deudores	2	6
	<u>\$ 20</u>	<u>\$ 42</u>

Nota 8 - Bienes adjudicados:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los bienes adjudicados o recibidos mediante dación en pago, se integran como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Bienes muebles (Autos)	<u>\$ 3</u>	<u>\$ 2</u>

Nota 9 - Análisis de equipo de transporte:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo del equipo de transporte se integra como se muestra a continuación:

	31 de diciembre de		Tasa anual de depreciación
	2019	2018	
Automóviles rentados a terceros y de servicio	\$ 174	\$ 156	25%
Depreciación acumulada	<u>(30)</u>	<u>(24)</u>	
	<u>\$ 144</u>	<u>\$ 132</u>	

La depreciación del ejercicio de 2019 y 2018 ascendió a \$42 y \$33, respectivamente, correspondiente principalmente a la flota 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.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 10 - Análisis de otros activos:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se integra como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Cargos diferidos asociados con la colocación del crédito	\$ 389	\$ 359
Pagos anticipados	14	22
	<u>\$ 403</u>	<u>\$ 381</u>

Nota 11 - Captación tradicional:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la captación tradicional en moneda nacional se integra como se muestra a continuación:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 248	\$ 338
Depósitos a plazo:		
Del público en general	1,236	1,332
Títulos de crédito emitidos	1,006	1,006
Cuenta global de captación sin movimientos	4	3
Total	<u>\$ 2,494</u>	<u>\$ 2,679</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 Moneda nacional	
	2019	2018
Depósitos a plazo	6.45%	6.75%

Al 31 de diciembre de 2019 los certificados de depósito y los pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, tenían los siguientes plazos al vencimiento:

Concepto	De 1 a 179 días	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 años	Más de 2 años	Valor contractual
Pagarés	\$ 1,195	\$ 41	\$ -	\$ -	\$ 1,236
Depósitos retirables previo aviso	248				248
Total	<u>\$ 1,443</u>	<u>\$ 41</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,484</u>

Al 31 de diciembre de 2018 los certificados de depósito y los pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, tenían los siguientes plazos al vencimiento:

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Concepto	De 1 a 179 días	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 años	Más de 2 años	Valor contractual
Pagarés	\$ 1,202	\$ 130	\$ -	\$ -	\$ 1,332
Depósitos retirables previo aviso	338	-	-	-	338
Total	<u>\$ 1,540</u>	<u>\$ 1,540</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,670</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la cuenta de captación global sin movimientos ascendió a \$4 y \$3 millones, respectivamente.

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 7 de noviembre de 2018 la Institución realizó una 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 \$100.00 pesos cada uno. La fecha de vencimiento es el 4 de noviembre de 2022 mediante un sólo pago. Los intereses son pagaderos cada 28 días a una tasa bruta anual calculada mediante la adición de 0.43 puntos a la TIIE.

El 16 de diciembre de 2014 la Institución realizó una 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 fue el 11 de diciembre de 2018 mediante un sólo pago. Los intereses fueron pagados cada 28 días a una tasa bruta anual calculada mediante la adición de 0.30 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.

Al cierre del ejercicio 2019 y 2018, los costos y gastos netos de colocación ascendieron a \$1.2 y a \$1.6, respectivamente, los cuales se amortizan con base en la vigencia de los certificados bursátiles.

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, los intereses devengados relacionados con la oferta pública ascendieron a \$89 y a \$91.

Nota 12 - Préstamos interbancarios y de otros organismos:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no tenía contratados préstamos bancarios a corto plazo.

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

	2019	2018
Líneas de crédito contratadas con la Banca Múltiple	<u>\$ 3,400</u>	<u>\$ 1,800</u>

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 2019 y 2018, el saldo de este rubro se integra como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Provisiones	\$ 160	\$ 164
Acreedores diversos	124	126
Cuenta por pagar a compañías afiliadas (Nota 19)	31	55
Cuenta por pagar a proveedores y concesionarios	31	54
Cuotas por pagar seguros financiados	36	39
Impuestos retenidos e impuesto al valor agregado por pagar	31	23
Provisiones por beneficios a empleados (Nota 14)	22	15
Impuesto sobre la renta por pagar	45	5
Participación de los trabajadores en las utilidades	4	2
	<u>\$ 484</u>	<u>\$ 483</u>

Las provisiones más significativas se analizan a continuación:

Tipo de provisión	Saldo al 1 de enero de 2019	Incrementos	Aplicaciones	Cancelaciones	Saldo al 31 de diciembre de 2019
A corto plazo:					
Provisiones para gastos 1	\$ 164	\$ 52	\$ (51)	\$ (5)	\$ 160
A largo plazo:					
Beneficios a los empleados	15	21	(12)	(2)	22
Total	<u>\$ 179</u>	<u>\$ 73</u>	<u>\$ (63)</u>	<u>\$ (7)</u>	<u>\$ 182</u>

¹ Incluye provisión para contingencias por juicios y litigios por \$90 al 31 de diciembre de 2019.

Tipo de provisión	Saldo al 1 de enero de 2018	Incrementos	Aplicaciones	Cancelaciones	Saldo al 31 de diciembre de 2018
A corto plazo:					
Provisiones para gastos 1	\$ 191	\$ 107	\$ (123)	\$ (11)	\$ 164
A largo plazo:					
Beneficios a los empleados	15	7	(6)	(1)	15
Total	<u>\$ 206</u>	<u>\$ 114</u>	<u>\$ (129)</u>	<u>\$ (12)</u>	<u>\$ 179</u>

¹ incluye provisión para contingencias por juicios y litigios por \$85 al 31 de diciembre de 2018.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 2019 y 2018. Ver conciliación a continuación:

	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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
OBD inicial	\$ 6	\$ 6	\$ 56	\$ 55	\$ 5	\$ 4	\$ 4	\$ 5	\$ 71	\$ 70
Mas (menos):										
Interés del OBD del periodo	-	-	5	4	-	-	-	-	6	4
Costo laboral del servicio actual	1	1	4	4	-	1	-	-	6	6
Pagos reales	(6)	(2)	(23)	(4)	(1)	-	1	-	(31)	(6)
Remediación de ganancias (pérdidas)	6	1	-	-	-	-	-	-	6	1
Ganancias (pérdidas) actuariales del periodo	(1)	-	11	(3)	1	-	-	(1)	11	(4)
OBD	\$ 6	\$ 6	\$ 53	\$ 56	\$ 5	\$ 5	\$ 5	\$ 4	\$ 69	\$ 71

- b. El valor de las Obligaciones por Beneficios Definidos al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, ascendió a \$69 y \$71, respectivamente. El valor de los Activos del Plan (AP) al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascendió a \$47 y \$56, respectivamente.

- c. Conciliación de las Obligaciones por Beneficios Definidos (OBD) y del valor razonable de los Activos del Plan (AP) y el Pasivo Neto por Beneficios Definido (PNBD):

A continuación se muestra una conciliación entre el valor presente de la OBD y del valor razonable de los AP y el PNBD reconocido en el balance general:

	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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Pasivos laborales:										
OBD	\$ 6	\$ 6	\$ 53	\$ 56	\$ 5	\$ 5	\$ 5	\$ 4	\$ 69	\$ 71
AP	-	-	(47)	(56)	-	-	-	-	(47)	(56)
PNBD	\$ 6	\$ 6	\$ 6	\$ -	\$ 5	\$ 5	\$ 5	\$ 4	\$ 22	\$ 15

- 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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Costo del servicio	\$ 7	\$ 2	\$ 4	\$ 4	\$ 1	\$ 1	\$ -	\$ -	\$ 11	\$ 7
Costo financiero	-	-	4	5	-	-	1	-	5	5
Rendimiento de los activos del plan	-	-	(4)	(4)	-	-	-	-	(4)	(4)
Reciclaje de remediciones	-	-	(1)	(1)	-	-	-	(1)	(1)	(2)
Costo neto del periodo	\$ 7	\$ 2	\$ 3	\$ 4	\$ 1	\$ 1	\$ 1	\$ (1)	\$ 11	\$ 6

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

e. Otro resultado integral (ORI):

	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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
ORI pérdida / ganancia inicial	\$ 1	\$ -	\$ 22	\$ 23	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 23	\$ 23
ORI anual:										
Reciclaje en el costo del año	-	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)	-
Remediación pérdida / (ganancia)	-	-	(6)	-	(1)	-	-	-	(7)	-
ORI pérdida / (ganancia)	\$ 1	\$ -	\$ 15	\$ 23	\$ (1)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 15	\$ 23

En 2019, la subsidiaria reconoció en su capital dentro del rubro de otros resultados integrales ORI por beneficios a los empleados el monto de \$15 y su correspondiente impuesto sobre la renta diferido de \$5.

En 2018, la subsidiaria reconoció en su capital dentro del rubro de otros resultados integrales ORI por beneficios a los empleados el monto de \$23 y su correspondiente impuesto sobre la renta diferido de \$7.

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 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	Tasas nominales	
	31 de diciembre de	
	2019	2018
Demográficas:		
Tasa de mortalidad antes de la jubilación	EMSSA 2009	EMSSA 2009
Tasa de mortalidad a la jubilación	EMSSA 2009	EMSSA 2009
Tasa de invalidez	EISS1997	EISS1997
Tasa de rotación	Rotación media	Rotación media
% de despidos	15%	15%
% de despidos por jubilación	100%	100%
	Tasas nominales	
	31 de diciembre de	
	2019	2018
Económicas:		
Rendimiento de activos	7.40%	8.40%
Tasa de descuento	7.40%	8.40%
Incremento salarial	5.50%	5.50%
Incremento salario mínimo	8.00%	8.00%
Inflación largo plazo	4.00%	4.00%

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 15 - Capital contable:

Estructura del capital social

El capital social al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integra como sigue:

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

* 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".

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.

En la Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 11 de diciembre de 2019, se acordó que de las utilidades reflejadas en la cuenta de resultados de ejercicios anteriores se incrementara el fondo de reserva legal de la Institución por \$58, con efectos al 16 de diciembre de 2019.

En la Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el día 20 de diciembre de 2018, se acordó que de las utilidades reflejadas en la cuenta de resultados de ejercicios anteriores se incrementara el fondo de reserva legal de la Institución por un importe de \$56 con efectos al 31 de diciembre de 2018.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Dividendos

Por los dividendos o utilidades distribuidas que provengan de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN), no se estará obligado al pago de ISR. Los dividendos que excedan de CUFIN y CUFINRE causarán un impuesto equivalente al resultado de multiplicar dicho dividendo por el factor de 1.4286 y al resultado se le aplicará la tasa del 30% establecida en el artículo 9 de la Ley de ISR. El impuesto causado será a cargo de la Compañía y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes.

A partir de 2014, la LISR establece un impuesto adicional del 10% por las utilidades generadas a partir de 2014 a los dividendos que se distribuyan a residentes en el extranjero y a personas físicas mexicanas. Asimismo, la LISR otorga un estímulo fiscal a las personas físicas residentes en México que se encuentren sujetas al pago adicional del 10% sobre los dividendos o utilidades distribuidos.

El estímulo es aplicable siempre y cuando dichos dividendos o utilidades se hayan generado en 2014, 2015, 2016 y sean reinvertidos en la persona moral que genero dichas utilidades, y consiste en un crédito fiscal equivalente al monto que resulte de aplicar al dividendo o utilidad que se distribuya, el porcentaje que corresponda al año de distribución como se muestra a continuación:

Año de distribución del dividendo o utilidad	Porcentaje de aplicación al monto del dividendo o utilidad distribuido (%)
2017	1
2018	2
2019 en adelante	5

El crédito fiscal determinado será acreditable únicamente contra el 10% adicional de ISR que la persona moral deba retener y enterar y siempre y cuando se cumpla con los requisitos establecidos en la propia Ley del ISR.

Otros efectos en el capital contable

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Institución no se tuvo efecto por valuación de instrumentos financieros derivados.

Utilidad integral y utilidad neta por acción

La utilidad integral por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se analiza como sigue:

Concepto	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Utilidad neta según el estado de resultados	\$ 184	\$ 68
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo del año	-	(10)
Utilidad integral	<u>\$ 184</u>	<u>\$ 58</u>

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Por su parte, la utilidad por acción al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

Utilidad neta atribuible al:

Capital ganado

	2019	2018
Utilidad neta (millones)	\$ 184	\$ 68
Promedio ponderado de acciones	1,081,139	1,081,139
Utilidad básica por acción (pesos)	<u>\$ 170.07</u>	<u>\$ 62.44</u>

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 la Institución 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 el capital mínimo, la Institución 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 Disposiciones aplicables.

Al cierre del ejercicio 2019 el Banco determinó un Índice de Capitalización del 21.31% (21.08% en 2018), 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>2019</u>	<u>2018</u>
Activos en riesgo de crédito	\$ 4,511	\$ 4,206
Activos en riesgo de mercado	2,504	2,279
Activos en riesgo operacional	757	737
Activos en riesgo totales	<u>7,772</u>	<u>7,222</u>
Capital neto	<u>\$ 1,656</u>	<u>\$ 1,522</u>
Índice sobre activos sujetos a riesgo de crédito	<u>36.71%</u>	<u>36.20%</u>
Índice sobre activos sujetos a riesgo total	<u>21.31%</u>	<u>21.08%</u>

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 conforme a lo señalado por la Comisión, como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Capital contable	\$ 2,046	\$ 1,862
Intangibles y partidas que impliquen diferir gastos	(390)	(340)
Capital básico	1,656	1,522
Reservas preventivas generales de cartera de crédito	-	-
Capital complementario	-	-
Capital neto	\$ 1,656	\$ 1,522

De acuerdo con 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. Derivado de lo antes mencionado, al 31 de diciembre de 2019 el Banco quedó clasificado en la categoría I.

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 2019 y 2018 el Banco fue calificado por la agencia Moody's a largo plazo como Aaa.mx y a corto plazo como MX-1.

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

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 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 de 2019 y 2018.

b. Riesgo de mercado:

El capital requerido para la posición de los activos en riesgo de mercado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como se muestra a continuación:

	31 de diciembre de			
	2019		2018	
	Activos ponderados	Capital requerido	Activos ponderados	Capital requerido
Por operaciones en:				
Moneda nacional con tasa nominal	\$ 2,504	\$ 200	\$ 2,279	\$ 182
Total	\$ 2,504	\$ 200	\$ 2,279	\$ 182

c. Riesgo de crédito:

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

	31 de diciembre de			
	2019		2018	
	Activo ponderado	Capital requerido	Activo ponderado	Capital requerido
Grupo I (ponderado al 0%)	\$ 4,511	\$ 361	\$ 4,206	\$ 336
Total	\$ 4,511	\$ 361	\$ 4,206	\$ 336

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 2019 y de 2018 es \$61 y \$59, respectivamente.

Nota 16 - Impuesto sobre la renta:

La Institución y su subsidiaria determinaron una utilidad fiscal de \$254 en 2019 (utilidad fiscal de \$97 en 2018). El resultado fiscal difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y se 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 solo afectan el resultado contable o el fiscal.

La Ley del ISR establece una tasa del ISR aplicable para 2019 y 2018 y los siguientes ejercicios del 30% sobre la utilidad fiscal gravable.

La provisión para ISR en 2019 y 2018 se analiza a continuación:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2019	2018
ISR consolidado causado	\$ 75	\$ 29
ISR consolidado diferido	23	12
Total provisión de impuestos a la utilidad	<u>\$ 98</u>	<u>\$ 41</u>

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ 282	\$ 109
Tasa legal del ISR	30%	30%
ISR a la tasa legal	85	33
Más (menos) - efecto de impuesto de las siguientes partidas:		
Gastos no deducibles	14	3
Provisiones no deducibles	50	33
Ingresos no acumulables	(69)	(20)
Ajuste anual por inflación	(18)	(28)
Otras partidas permanentes	36	20
Total provisión de impuestos a la utilidad	\$ 98	\$ 41
Tasa efectiva	35%	38%

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Provisiones	\$ 153	\$ 197
Comisiones y pagos anticipados	(217)	(185)
Otros resultados integrales	(15)	(23)
	(79)	(11)
Tasa de ISR aplicable	30%	30%
ISR diferido (pasivo) activo	\$ (24)	\$ (3)

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 2019 VW Servicios determinó una PTU causada de \$4 (\$2 en 2018). La base gravable de PTU difiere del resultado contable debido principalmente a que para efectos contables se reconoce la depreciación actualizada, mientras que para efectos de PTU causada se reconoce la misma base gravable que para ISR, lo cual genera diferencias en el 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.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 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 \$3 al 31 de diciembre de 2019 y \$2 al 31 de diciembre 2018), quedando excluidos los depósitos interbancarios y aquellos en favor de sus accionistas y altos funcionarios bancarios, entre otros.

Los pagos efectuados al IPAB durante 2019 y 2018, por concepto de cuotas, ascendieron a \$10 y \$12, respectivamente.

Nota 18 - Cuentas de orden:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco tenía intereses devengados no cobrados derivados de la cartera de crédito vencida por \$30 y \$37, 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.

Los principales saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Por cobrar:		
Volkswagen de México S. A. de C. V. (afiliada)	\$ 4	\$ 5
Volkswagen Leasing, S. A. de C. V. (afiliada)	-	11
Volkswagen Financial Services AG (tenedora)	3	7
Volkswagen Bank GmbH (afiliada)	-	3
	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 26</u>

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Por pagar:		
Volkswagen Leasing S. A. de C. V. (afiliada) ¹	\$ (25)	\$ (52)
Volkswagen Financial Services Digital Solutions (afiliada)	-	(3)
Volkswagen Participações Ltda(afiliada)	(6)	-
Saldo neto	<u>\$ (24)</u>	<u>\$ (29)</u>

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Volkswagen Leasing, S. A. de C. V. (afiliada):		
Ingresos por prestación de servicios ¹	\$ 377	\$ 333
Pago de intereses	(6)	(4)
Pago de incentivos por penetración ²	(4)	(5)
Pago de renta de oficinas	(1)	(1)
	<u>\$ 366</u>	<u>\$ 323</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.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Volkswagen Financial Services AG (tenedora):		
Gastos por servicios de administración y capacitación	\$ (8)	\$ (15)
Pago por honorarios ¹	-	(5)
Comisión por garantía ²	(1)	(1)
Ingresos por servicios de administración de personal	3	4
	<u>\$ (6)</u>	<u>\$ (17)</u>

¹ Corresponde principalmente a los servicios pagados por concepto de la 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%.

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Volkswagen de México, S. A. de C. V. (afiliada):		
Compra de vehículos ¹	\$ (133)	\$ (139)
Cobro de subvención ²	46	42
Licencias SAP	-	(1)
Pago de incentivos por penetración	(2)	(1)
Reembolso de incentivos	(66)	(3)
Pagos otros servicios ³	(3)	(4)
	<u>\$ (158)</u>	<u>\$ (106)</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 Apoyos por parte de las marcas para incentivar ventas.

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

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Volkswagen Pon Financial Services (afiliada):		
Gastos por servicio de personal	\$ -	\$ (1)
Volkswagen Software Asset Management GmbH:		
Administración de sistemas ²	\$ (13)	\$ (1)
Volkswagen Servicios de Administración de Personal, S. A. de C. V. (afiliada):		
Pago por prestación de servicios ¹	\$ (4)	\$ (2)
Instituto para la Formación y Desarrollo Volkswagen, S. C. (afiliada):		
Pago por prestación de servicios ¹	\$ -	\$ (1)
Volkswagen Insurance Brokers, Agente de Seguros y de Fianzas S.A. de C.V. (afiliada):		
Ingresos por prestación de servicios administrativos y de personal	\$ 11	\$ 9
VW Financial Services Digital Solutions (afiliada):		
Servicios tecnológicos	\$ (58)	\$ (86)
Volkswagen Participações Ltda(afiliada)		
Gastos por servicio de personal	\$ (6)	\$ -
VW Leasing GmbH		
Ingresos por servicios de administración de personal	\$ 3	\$ -
Unidad Social y Deportiva de Trabajadores, A.C.		
Pago por prestación de servicios ¹	\$ 1	\$ -
Volkswagen Bank GmbH (afiliada):		
Ingresos por servicios de administración de personal	\$ -	\$ 3
Pago por servicio por tesorería	1	-
Gastos por servicio de personal	(3)	-
	<u>\$ (2)</u>	<u>\$ 3</u>

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

² Corresponde principalmente al pago de licencias por el uso de los sistemas de información.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 2019 y 2018, se integran como se muestra en la página siguiente.

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Cartera de créditos	\$ 715	\$ 623
Disponibilidades	19	49
Comisiones por otorgamiento de créditos	37	37
Operaciones de cobertura	-	14
	<u>\$ 771</u>	<u>\$ 723</u>

b. Gastos por intereses:

Los gastos por intereses por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se integran como sigue:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Certificados bursátiles	\$ 89	\$ 91
Comisiones pagadas a concesionarias	104	84
Intereses pagados	6	4
Depósitos a plazo	108	142
Costo por cancelación de intereses moratorios	5	2
	<u>\$ 312</u>	<u>\$ 319</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 2019 y 2018, se integran como se muestra a continuación:

	2019		2018	
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida
Cartera de consumo	\$ 11	\$ -	\$ 12	\$ -

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 21 - Administración de riesgos:

a. Administración de Riesgos

El Banco cuenta con un área dedicada a la evaluación y administración de riesgos, denominada Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) misma que cuenta con las funciones para identificar, medir, vigilar, mitigar, controlar, informar y revelar los diferentes tipos de riesgo a los cuales está sujeta la Institución dentro del marco normativo local (CNBV).

La administración del riesgo consiste en realizar un conjunto de actividades de evaluación y que tienen como fin último anticiparse a la ocurrencia de eventos adversos, ya sea mediante la creación de reservas y/o mediante la aplicación de las estrategias de mitigación más adecuadas, así como la integración de la cultura del riesgo en la operación diaria.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se entiende como la posible pérdida que enfrenta el Banco al momento de efectuar una operación de crédito. Al medir el riesgo de crédito se está estimando la pérdida asociada con la operación que puede ser originada por cambios en la calidad del acreditado o bien por la posibilidad de que el acreditado no cumpla con sus obligaciones de pago y esto resulte en un 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.

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. Este método atiende la regulación en materia de reservas crediticias; también bajo este esquema el Banco identifica, mide y toma acciones para mitigar el riesgo de crédito en sus dos enfoques:

- Riesgo de crédito individual: mediante un proceso de selección que considera una herramienta de originación de crédito con un sistema paramétrico (scoring) así como con la medición de capacidad de pago del acreditado, ambos parámetros son validados semestralmente en los órganos colegiados correspondientes (Comité de Riesgos).
- Riesgo de crédito del portafolio: mediante un proceso de seguimiento del conjunto de créditos que conforman el portafolio, así como el monitoreo y estrategias de su diversificación y la medición de la pérdida esperada (Probabilidad de Default x Severidad de la Pérdida x Exposición) y pérdida no esperada (considerando un nivel de confianza acorde con Basilea de 99.9%).

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

El nivel de exposición de portafolio al 31 de diciembre de 2019 así como la pérdida esperada y no esperada asociado son los siguientes:

Exposición millones de pesos	Pérdida esperada millones de pesos	Pérdida no esperada millones de pesos
\$ 4,560	\$ 183	\$ 164

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se origina por las fluctuaciones de precios asociados al valor de activos y/o pasivos del Banco.

Los principales factores que inciden en el riesgo de mercado son las tasas de interés, tipos de cambio, inflación, etc. Los cambios en dichos factores originan la volatilidad del valor en los instrumentos y operaciones vinculados a ellos.

Para medir, evaluar y dar seguimiento al riesgo ocasionado por los efectos de mercado, la UAIR utiliza un sistema de medición basado en las características financieras de cada uno de los instrumentos, los factores de riesgo asociado a éstos y sus vencimientos, es importante recalcar que el apetito de riesgo de mercado en nuestra Institución limita las operaciones a contrapartes con alta calificación crediticia.

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 calcula diariamente el VaR mediante el método paramétrico y el método histórico, con los siguientes criterios: un horizonte de tiempo de 1 día, un intervalo de confianza del 95% y 365 días de historia.

La información de los factores de riesgos es actualizada diariamente y reportada de acuerdo a la periodicidad establecida por las autoridades; asimismo se realizan pruebas de estrés y retrospectivas para validar su vigencia tal y como lo requieren las sanas prácticas de administración de riesgo.

Al 31 de diciembre 2019, la exposición a riesgo y nivel de VaR en cada una de las modalidades descritas ascienden a:

Exposición millones de pesos 4to. trimestre de 2019	VaR paramétrico millones de pesos 31 de diciembre de 2019*
\$ 1,085	\$0.88

* Última inversión en el cuarto trimestre de 2019.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Riesgo de liquidez

Riesgo de liquidez es 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.

A través de un órgano colegiado (Comité de ALM) que sesiona de forma mensual, el Banco analiza y toma las decisiones que le permiten administrar de manera óptima el descalce entre activos y pasivos respetando el apetito de riesgo del Banco.

El principal indicador para el análisis del riesgo de liquidez en el Banco, es el equilibrio entre los activos y pasivos que son sensibles a las tasas de interés. Adicionalmente, el análisis de brechas incluye la evaluación de los flujos de vencimiento de activos y pasivos. En este sentido, se cuenta con indicadores de calce por plazo y tasa que al cierre de 2019 y 2018 ascendió a:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Descalce entra activos y pasivos promedio	21.10%	15.60%

Adicionalmente, en el mismo comité se da seguimiento mensual al coeficiente de cobertura de liquidez requerido por la CNBV, para asegurarse que el Banco es capaz de hacer frente a sus salidas netas ponderadas de efectivo en los siguientes 30 días. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el coeficiente de cobertura de liquidez es:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Coefficiente de cobertura de liquidez promedio	355.00%	508.10%

Riesgo operacional (incluyendo riesgos legal y tecnológico)

El riesgo operacional se define y entiende en la Institución como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, y comprende los riesgos tecnológico y legal.

En el Banco la administración del riesgo operacional (incluyendo tecnológico y legal) tiene como objetivo fundamental el identificar, evaluar, controlar, dar tratamiento y comunicar los riesgos operacionales (legales y tecnológicos) a los que está expuesta la Institución, así como la creación de una cultura de control.

Se cuenta con un manual de riesgos que incluye la administración de riesgo operacional aprobado por el Comité de Riesgos. Este incluye los lineamientos, políticas, procedimientos y metodologías relacionados a la identificación, evaluación, control, tratamiento y reporte de riesgos.

El Banco ha designado dentro de todos sus procesos los denominados "Key Users". Estas figuras dentro del Banco funcionan como responsables de riesgo operacional dentro de los procesos, y son responsables de identificar, evaluar y reportar directamente a la UAIR los riesgos operacionales, tecnológicos y legales potenciales; asimismo recibirán los reportes de los eventos de pérdida que se han presentado

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

por riesgo operacional que pueden y/o han impactado en su operación. Asimismo, ellos son responsables de recaudar los reportes de los eventos de pérdida y realizar el reporte de eventos de pérdida o riesgos potenciales identificados.

En ese sentido, se llevó a cabo un programa anual de capacitación a los “key users” en materia de riesgo operacional. Esto con la finalidad de capacitarlos en cuanto a las políticas, procedimientos y metodologías utilizadas para la correcta administración de riesgos operacionales, legales y tecnológicos.

La Institución como parte de la administración de riesgo operacional, tecnológico y legal, lleva a cabo lo siguiente:

- Actualmente la Institución ha diseñado un proceso de gestión de riesgos operacionales, tecnológicos y legales, Modelo de Administración de Riesgo Operacional (MARO), el cual se encuentra alineado a prácticas del sector, como principal objetivo del modelo de gestión de riesgo operacional se encuentra identificar, evaluar, controlar, dar tratamiento y comunicar los riesgos operacionales (legales y tecnológicos) a los que está expuesta la Institución, así como la creación de una cultura de control.
- Para llevar a cabo la administración de riesgo operacional, legal y tecnológico, la Institución ha establecido un gobierno de riesgos el cual se basa en las denominadas tres líneas de defensa, en las cuales la principal, la primera línea de defensa está conformada por los dueños de procesos, quienes se encargan de llevar a cabo la gestión diaria de los riesgos operacionales inmersos en sus procesos junto con las funciones de tecnología y legal, así mismo se ha definido en la segunda línea de defensa que a las áreas de control interno, la UAIR y la función de LISO, quienes son los encargados de proveer las metodologías para la gestión de riesgos operacionales y la mejora continua de controles. Asimismo, la tercera línea de defensa está conformada por el área de auditoría interna quien será la encargada de verificar la alineación de la Institución con el MARO. Existe una comunicación continua entre la UAIR, Control Interno, LISO y Auditoría Interna.
- Dentro del Comité de Riesgos se presentan los riesgos críticos identificados, así como las acciones que se han establecido para mitigar los riesgos críticos identificados. Asimismo, se presenta el comportamiento de los indicadores de riesgos y si estos se encuentran alineados a las tolerancias al riesgo establecidas.
- Los key users asignados son los responsables de reportar cualquier cambio en sus procesos, sistemas, gente, etc. y aquellos riesgos operacionales que surjan de dichos cambios.
- El MARO ha sido implementado a través de los procesos principales, por lo que actualmente la Institución ha identificado los riesgos operacionales potenciales a los que se encuentra expuesta, los cuales concentra la UAIR y a su vez informa al Comité de Riesgos.
- Cada seis meses, la UAIR y las áreas de negocio realizan sesiones o talleres para identificar y evaluar los riesgos operacionales, legales y tecnológicos a los que está expuesta la Institución. Estos riesgos y sus respectivos controles se documentan en matrices de riesgos y controles.
- Se evalúan e informan las consecuencias que sobre el negocio generaría la materialización de los riesgos identificados a los responsables de las áreas implicadas; cada área debe ser consciente de sus riesgos, así como identificarlos y comunicarlos a la UAIR quien a su vez lo debe comunicar al Comité de Riesgos.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

- Dentro del Comité de riesgos, se analizan los posibles impactos y si se requieren planes de remediación adicionales para mitigar los riesgos identificados y clasificados como críticos.
- Se mantiene una base de datos histórica que contiene el registro sistemático de los diferentes eventos de pérdida y su impacto en la contabilidad, mismos que quedan registrados en el sistema de riesgo operacional. Esto incluye pérdidas relacionadas a riesgo tecnológico, legal y operacional.
- La UAIR es responsable de realizar una conciliación mensual entre los registros contables y la base de eventos de pérdida para corroborar la información relacionada a pérdidas por riesgo operacional (incluido tecnológico y legal).
- El nivel de tolerancia establecido por el Grupo VW sobre la gestión de riesgo operacional para VW Bank es de \$11 millones de pesos.
- Se cuenta con un Plan de Continuidad de Negocio (Business Continuity Plan - BCP por sus siglas en inglés), de igual modo se cuenta con un Plan de Recuperación de Desastres (Disaster and Recovery Plan - DRP por sus siglas en inglés), con estos procedimientos se tiene cubierto el respaldo de la información, de la operación principal de la Institución y la recuperación de sus principales procesos críticos de la Institución.
- Para el cálculo de requerimiento de capital, se toman las reglas de capitalización establecidas por la CNBV en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, en las cuales se establece el uso de un modelo básico, mismo que es calculado y reportado periódicamente a la autoridad.
- Se cuenta con políticas y procedimientos orientados a minimizar los impactos negativos por la materialización de riesgos tecnológicos.

Riesgo tecnológico

Entendido como la pérdida potencial por daños o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la presentación de los servicios de la Institución con sus clientes.

Se cuenta con políticas y procedimientos orientados a minimizar los impactos negativos por la materialización de riesgos tecnológicos como:

- Diariamente se realiza una copia de todas las operaciones y transacciones concertadas. Se mantienen en resguardo copias de seguridad de los procesos realizados.
- Políticas de contingencias en caso de: fallas en comunicaciones, actos de vandalismo, desastres naturales, entre otros.
- Los riesgos tecnológicos identificados durante los talleres de identificación de riesgos operacionales son reportados al área de TI con el objetivo de darles seguimiento y resolverlos.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Riesgo legal

La Institución ha implementado políticas y procedimientos de minimización del riesgo legal que consideran:

- Revisión de los procesos jurídicos por el departamento de Legal.
- Elaboración de reportes de resoluciones judiciales o administrativas desfavorables a la Institución; dichos reportes se elaboran de manera trimestral.
- Se consolidan en una base todos los procesos judiciales donde la Institución es actora o demandada, esto a su vez se envía a la UAIR para que concentre las pérdidas materializadas por riesgo legal.
- Diariamente, el área Legal revisa el Diario Oficial de la Federación para conocer las nuevas regulaciones aplicables a la Institución y las comunica a las áreas responsables para alinear la operación del Banco y evitar estar incumplimiento.
- Se cuenta con una reserva legal previamente definida por las áreas responsables para poder hacer frente a cualquier situación legal adversa que la Institución enfrente.

De acuerdo al último trimestre de 2019 y 2018, este fue el promedio a la exposición al riesgo:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Promedio eventos materializados (miles de pesos)	\$ 303	\$ 187
Número de eventos	9	13

Nota 22 - Nuevos pronunciamientos contables:

A continuación, se describen una serie de NIF que el CINIF emitió durante 2019 y 2018, las cuales entrarán en vigor en los años que se indican. La Institución se encuentra analizando el efecto que tendrán estas modificaciones en la información financiera que se presenta, en caso de ser aplicables, de acuerdo con lo que se menciona en la Nota 2.

Aplicables en 2020

NIF B-11 "Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas". Establece las normas de valuación, presentación y revelación sobre la disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas. Se aclara que ciertos activos de una clase que una entidad normalmente considera como no circulantes, pero que exclusivamente se adquieren con la finalidad de revenderlos, no se reclasificarán como circulantes a menos que cumplan los criterios para ser clasificados como mantenidos para la venta.

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

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

Mejoras a las NIF 2019

NIF B-9 “Información financiera a fechas intermedias”. Se requiere revelar la información sobre el Valor Razonable de los Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Intereses y los IFP, según se establece en las NIF C-20 y C-19, respectivamente; asimismo, se establecen eventos y transacciones específicas, en que se requiere su revelación, si son consideradas relevantes. Por otro lado, se requiere revelar el desglose de los ingresos procedentes de contratos con clientes requeridos en la NIF D-1 “Contratos con clientes”.

Mejoras a las NIF 2018

NIF B-2 “Estado de flujos de efectivo”. Se requiere revelar los cambios relevantes que hayan requerido o no el uso de efectivo o equivalentes de efectivo en pasivos considerados como parte de las actividades de financiamiento, preferentemente presentar una conciliación de saldos iniciales y finales.

NIF B-10 “Efectos de la inflación”. Se requiere revelar, adicionalmente a lo antes requerido, el acumulado por los tres ejercicios anuales anteriores que incluyan los dos ejercicios anuales anteriores y el ejercicio anual al que se refieren los estados financieros.

NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo”. Se aclara que el método de depreciación basado en ingresos no se considera válido, por lo tanto, la depreciación basada en métodos de actividad son los únicos permitidos.

NIF C-8 “Activos intangibles”. Establece que el uso de un método de amortización de activos intangibles basado en el monto de ingresos asociado con el uso de dichos activos no es apropiado.

NIF C-14 “Transferencia y baja de activos financieros”. Puntualiza que el reconocimiento posterior de un activo transferido debe llevarse a cabo con base en las normas relativas, eliminando la metodología anterior que establecía que cuando el reconocimiento posterior se realizaba a valor razonable los efectos del activo transferido se reconocían en resultados.



Rafael Vieira Teixeira
Director General



Rosario Zamacona Soto
Gerente de Contabilidad



Rubén Carvajal Sánchez
Auditor Interno