

Volkswagen Bank, S.A. Institución de Banca Múltiple

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo con lo establecido en las "Disposiciones de carácter general aplicables a la información financiera de las instituciones de crédito"

30 de Septiembre de 2008

Cifras monetarias en pesos de poder adquisitivo constantes al 30 de septiembre de 2008

Generalidades

- 1 Actividades principales
- 2 Eventos relevantes

Situación financiera

- 3 Principales políticas contables
- 4 Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos
- 5 Eventos subsecuentes
- 6 Cartera de crédito por tipo de crédito y moneda
- 7 Tasas de interés
- 8 Impuestos diferidos
- 9 Índice de capitalización
- 10 Capital Neto
- 11 Tenencia accionaria en subsidiaria
- 12 Cambios en políticas contables
- 13 Captación tradicional
- 14 Operaciones con valores y derivados

Resultados de operación

- 15 Resultado neto

Generalidades

1. Actividades principales

Volkswagen Bank, S.A. (el Banco) es una institución de banca múltiple cuyas actividades principales son reguladas por la Ley de Instituciones de Crédito, así como por la Ley del Banco de México. Estas actividades consisten en la realización de transacciones bancarias en los términos de dichas leyes que comprenden, principalmente la captación de recursos, el otorgamiento de créditos, la inversión en valores, entre otras.

2. Eventos relevantes

Con fecha 31 de marzo de 2008, el Banco concluyó la transacción de compra del 98% de las acciones representativas del capital social de Volkswagen Servicios, S.A. de C.V., entidad cuya actividad principal es la administración de personal y la prestación de servicios profesionales. Esta operación contó con la aprobación de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) en México.

Las operaciones del banco iniciaron el día 10 de abril de 2008 con la captación al público en general y el día 15 de mayo del mismo año con el otorgamiento de créditos automotrices.

Situación financiera

3. Principales políticas contables

A continuación se describen las políticas y prácticas contables seguidas por el Banco que afectan los principales renglones de los estados financieros.

a) Presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados y presentados de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), la que a través de la Circular Única y las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de las Instituciones de Crédito" emitió los criterios de registro, presentación y divulgación de los mismos. Asimismo, se establece que en caso de

no existir disposiciones normativas por parte de la CNBV, se aplicará lo dispuesto en las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de normas de información financiera, A.C. (CINIF) las normas internacionales de contabilidad emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), así como los principios contables estadounidenses emitidos por el Financial Accounting Standards Board (FASB).

b) Efectos de la inflación

Conforme a lo dispuesto en la NIF B10 Efectos de la inflación no se realiza el cálculo de la reexpresión mientras exista un entorno no inflacionario (inflación acumulada en los últimos 3 años menor al 26%).

c) Disponibilidades

Se expresan a valor nominal. Este rubro se compone de efectivo y saldos bancarios en pesos.

d) Cartera de Crédito

El saldo representa el importe del capital de los créditos otorgados más los intereses devengados no cobrados.

VW Bank no tiene créditos vencidos, por lo que no se han generado intereses devengados no cobrados por dicho concepto. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera.

e) Estimación preventiva para riesgos crediticios

La cartera crediticia se califica conforme a las reglas emitidas por la SHCP y la CNBV en forma mensual, por lo que el Banco debe de constituir provisiones preventivas para riesgos de crédito.

f) Inversiones permanentes en acciones

El Banco reconoce sus inversiones en subsidiarias por el método de participación con base en su valor contable de acuerdo con los últimos estados financieros disponibles de estas entidades.

g) Captación tradicional

Los pasivos por captación tradicional, incluidos los pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, se registran al costo de captación o colocación más 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.

h) Provisiones

Se reconocen cuando se tiene la obligación presente como resultado de un evento pasado, que probablemente resulte en la salida de recursos económicos y que pueda ser estimada razonablemente.

i) Impuestos diferidos

El impuesto sobre la renta (ISR) diferido se calcula de acuerdo a los lineamientos establecidos por la CNBV, y consisten en reconocer como activos y/o pasivos diferidos a los efectos en el ISR de las diferencias temporales importantes entre la utilidad fiscal y la contable que tendrá un efecto en un futuro generando un beneficio o un pasivo para efectos fiscales.

j) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por intereses provenientes de la cartera de crédito se reconocen diariamente de acuerdo a su devengamiento.

Los ingresos por intereses derivados de las inversiones diarias en otras instituciones financieras se reconocen conforme se realizan los mismos.

k) No existen criterios o registros contables especiales que hayan sido aplicados en la preparación de la información financiera del Banco. Esta se prepara de acuerdo a los criterios y lineamientos contables que para tales efectos ha emitido la CNBV.

4. Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos

Durante el último trimestre, el Banco no tuvo incrementos o decrementos en el capital social, ni pago dividendos a sus accionistas.

5. Eventos subsecuentes

No existen eventos subsecuentes que modifiquen la emisión de la información financiera.

6. Cartera de crédito por tipo de crédito y moneda

Moneda nacional

Cifras en millones de pesos

Cartera de crédito	3T 08
<u>Cartera de crédito vigente</u>	
Créditos al Consumo	124.57
<u>Cartera de crédito vencida</u>	
Créditos al Consumo	0.00
<u>Estimación Preventiva</u>	2.11
Total Cartera de crédito	122.46

7. Tasas de interés

Tasas de Captación Tradicional	3T 08
Depósitos a plazo	7.2462
Depósitos retirables previo aviso	6.3956
Tasa promedio captación total	7.1131

8. Impuestos diferidos

Cifras en millones de pesos

Conceptos	3T 08
Créditos diferidos	1.29
Provisiones no deducibles	0.59
Comisiones pagadas por anticipado	-1.03
Provisiones (VW Servicios)	3.15
Total	4.00

9. Índice de capitalización

Cifras en millones de pesos

Índice de capitalización	Sept-08
Requerimiento de capital totales	
Requerimiento por riesgos de mercado	6.41
Requerimiento por riesgos de crédito	15.99
Requerimiento por riesgo operacional	0.32
Requerimiento de capital total	22.72
Capital neto	375.99
Activos por riesgos de mercado	80.11
Activos por riesgos de crédito	199.84
Activos por riesgo operacional	4.02
Activos por riesgo total	283.97
Índices de capitalización:	
Sobre activos en riesgo de crédito y mercado	188.14
Sobre activos en riesgo totales	132.40

10. Capital Neto

El capital neto básico del Banco asciende a \$409,362,000 pesos.

Al 30 de septiembre de 2008, el capital social del Banco se encuentra totalmente suscrito y pagado y se integra de la siguiente manera:

Nombre	No. de Acciones	Importe	Porción
VW FS AG	409,361	406,361,000	99.99975%
Raymundo Carreño	1	1,000	0.00025%
Total	409,362	409,362,000	100%

11. Tenencia accionaria en subsidiarias

Nombre	No. de Acciones Volkswagen Bank	No. de Acciones Otros accionistas	% Participación
Volkswagen Servicios, S.A. de C.V.	49	1	98%

12. Cambios en políticas contables

A la fecha no se han realizado modificaciones o cambios a las políticas, criterios y prácticas contables conforme a las cuales se elaboran los estados financieros.

13. Captación Tradicional

Los pasivos provenientes de la captación se integran de la siguiente manera:

Cifras en millones de pesos

Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento

Plazo	Capital	Interés	Total
De 1 a 31 días	34.07	0.11	34.18
De 32 a 92 días	8.43	0.05	8.48
De 93 a 184 días	4.76	0.07	4.83
De 185 a 365 días	0.27	0.00	0.27
Total	47.53	0.23	47.76

Depósito retirable previo aviso

	Capital	Interés	Total
Depósito retirable previo aviso	10.62	0.00	10.62

Total Captación Tradicional	58.15	0.23	58.38
------------------------------------	--------------	-------------	--------------

14. Operaciones con valores y derivadas

Al 30 de septiembre las operaciones con valores y derivadas se integran como sigue:

Reportadora

Cifras en millones de pesos

Instrumento	Deudores por reporto	Títulos a recibir	Importe Neto
Bonos IPAB	338.13	338.13	-
Total Valores gubernamentales	338.13	338.13	-

Resultados de operación

15. Resultado neto

El resultado neto al 30 de septiembre de 2008 es una pérdida de 22 millones pesos derivado principalmente por los gastos de administración y promoción que ascendieron a 31 millones. Los ingresos reportados al cierre de mes son de 26 millones que corresponden principalmente a ingresos por intereses de las inversiones diarias.

* * * *

“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a Volkswagen Bank, S.A. Institución de Banca Múltiple, contenida en el presente informe, la cual a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.”

Reinhard Mathieu
Director General

Carlos Fernández Liaño
Director de Administración y
Finanzas

Rainer Brandis
Gerente de Contabilidad

Rubén Carvajal Sanchez
Encargado Comisionado de
Auditoría Interna