

# VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

## 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 Junio de 2009**

Cifras monetarias en pesos de poder adquisitivo constantes al 30 de junio de 2009

#### Generalidades

- 1 Actividades principales

#### Situación financiera

- 2 Principales políticas contables
- 3 Cambios en 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 Captación tradicional

#### Resultados de operación

- 13 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.

## **Situación financiera**

### **2. 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 por los créditos vencidos a la fecha.

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.

### **3. Cambios en políticas contables**

El 27 de abril de 2009, se publicaron en el Diario Oficial de la Federación (DOF) modificaciones a los criterios contables aplicables a las instituciones de crédito. De estos cambios, solo es aplicable para el Banco por su operación, el que se refiere a los costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito y que consiste en reconocer estos conceptos como un cargo diferido, los cuales se amortizaran contra los resultados del ejercicio como gastos por intereses, durante el mismo periodo contable en el que se reconozcan los ingresos por comisiones cobradas.

El Banco adopto este nuevo criterio contable reconociendo un cargo diferido y su respectiva amortización dentro del margen financiero en los gastos por intereses.

### **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**

# VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

## Moneda nacional

## Cifras en millones de pesos

<b>Cartera de crédito</b>	<b>2T 09</b>	<b>1T 09</b>
<u>Cartera de crédito vigente</u>		
Créditos al Consumo	700	532
<u>Cartera de crédito vencida</u>		
Créditos al Consumo	13	5
<u>Estimación Preventiva</u>	-30	-15
<b>Total Cartera de crédito</b>	<b>683</b>	<b>522</b>

## 7. Tasas de interés anualizada

<b>Tasas de Captación Tradicional</b>	<b>2T 09</b>	<b>1T 09</b>
Depósitos a plazo	4.67	6.39
Depósitos retirables previo aviso	3.41	5.17
<b>Tasa promedio captación total</b>	<b>4.04</b>	<b>5.78</b>

## 8. Impuestos diferidos

## Cifras en millones de pesos

<b>Conceptos</b>	<b>2T 09</b>	<b>1T 09</b>
Créditos diferidos	6	5
Provisiones no deducibles	5	3
Comisiones pagadas por anticipado	-6	-4
Pérdida Fiscal	18	18
Provisión (VWS)	6	5
<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>27</b>

## 9. Índice de capitalización

Cifras en millones de pesos

Índice de capitalización	Jun-09	Mar-09
<b>Requerimiento de capital totales</b>		
Requerimiento por riesgos de mercado	34.46	26.35
Requerimiento por riesgos de crédito	61.28	46.74
Requerimiento por riesgo operacional	0.88	0.51
<b>Requerimiento de capital total</b>	<b>96.62</b>	<b>73.60</b>
<b>Capital neto</b>	<b>331.06</b>	<b>360.16</b>
Activos por riesgos de mercado	430.72	329.35
Activos por riesgos de crédito	766.02	584.21
Activos por riesgo operacional	11.06	6.42
<b>Activos por riesgo total</b>	<b>1207.80</b>	<b>919.98</b>
<b>Índices de capitalización:</b>		
Sobre activos en riesgo de crédito y mercado	<b>43.22</b>	<b>61.65</b>
Sobre activos en riesgo totales	<b>27.16</b>	<b>38.88</b>

## 10. Capital Neto

El capital neto básico del Banco asciende a \$446,139,000 pesos.

Al 30 de junio de 2009, 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	446,138	446,138,000	99.99975%
Raymundo Carreño	1	1,000	0.00025%
<b>Total</b>	<b>446,139</b>	<b>446,139,000</b>	<b>100%</b>

# VOLKSWAGEN BANK

S.A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

## 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. 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	273.57	0.43	274.00
De 32 a 92 días	63.06	0.23	63.29
De 93 a 184 días	13.33	0.19	13.52
De 185 a 365 días	2.53	0.06	2.59
<b>Total</b>	<b>352.49</b>	<b>0.91</b>	<b>353.40</b>

### Depósito retirable previo aviso

	Capital	Interés	Total
Depósito retirable previo aviso	27.35	0.00	27.35

<b>Total Captación Tradicional</b>	<b>379.84</b>	<b>0.91</b>	<b>380.75</b>
------------------------------------	---------------	-------------	---------------

## Resultados de operación

### 13. Resultado neto

El resultado neto al 30 de junio de 2009 es una pérdida de 44 millones de pesos derivado principalmente por los gastos de administración y la estimación preventiva para riesgos crediticios que ascendieron a 48 y 23 millones respectivamente. Los ingresos reportados al cierre de mes son de 44 millones que corresponden principalmente a ingresos por intereses de la cartera de crédito.

\* \* \* \*

“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.”

Robert Klaus Peter Loeffler  
Director General

Carlos Fernández Liaño  
Director de Administración y  
Finanzas

Rainer Brandis  
Gerente de Contabilidad

Rubén Carvajal Sanchez  
Encargado Comisionado de  
Auditoría Interna