

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 2009

Cifras monetarias en pesos de poder adquisitivo constantes al 30 de septiembre 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
- 13 Administración integral de riesgos

Resultados de operación

- 14 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

Moneda nacional

Cifras en millones de pesos

Cartera de crédito	3T 09	2T 09
<u>Cartera de crédito vigente</u>		
Créditos al Consumo	850	700
<u>Cartera de crédito vencida</u>		
Créditos al Consumo	20	13
<u>Estimación Preventiva</u>	-43	-30
Total Cartera de crédito	827	683

7. Tasas de interés anualizada

Tasas de Captación Tradicional	3T 09	2T 09
Depósitos a plazo	4.81	4.67
Depósitos retirables previo aviso	3.56	3.41
Tasa promedio captación total	4.18	4.04

8. Impuestos diferidos

Cifras en millones de pesos

Conceptos	3T 09	2T 09
Créditos diferidos	7	6
Provisiones no deducibles	8	5
Comisiones pagadas por anticipado	-8	-6
Pérdida Fiscal	18	18
Provisión (VWS)	7	6
Total	32	29

9. Índice de capitalización

Cifras en millones de pesos

Índice de capitalización	Sept-09	Jun-09
Requerimiento de capital totales		
Requerimiento por riesgos de mercado	41.53	34.46
Requerimiento por riesgos de crédito	73.61	61.28
Requerimiento por riesgo operacional	3.13	0.88
Requerimiento de capital total	118.27	96.62
Capital neto	326.32	331.06
Activos por riesgos de mercado	519.12	430.72
Activos por riesgos de crédito	920.08	766.02
Activos por riesgo operacional	39.14	11.06
Activos por riesgo total	1478.34	1207.80
Índices de capitalización:		
Sobre activos en riesgo de crédito y mercado	35.47	43.22
Sobre activos en riesgo totales	21.83	27.16

10. Capital Neto

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

Al 30 de septiembre 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%
Total	446,139	446,139,000	100%

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	344.18	0.41	344.59
De 32 a 92 días	102.86	0.45	103.31
De 93 a 184 días	17.28	0.23	17.51
De 185 a 365 días	2.76	0.11	2.87
Total	467.08	1.20	468.28

Depósito retirable previo aviso

	Capital	Interés	Total
Depósito retirable previo aviso	20.26	0.00	20.26

Total Captación Tradicional	487.34	1.20	488.54
------------------------------------	---------------	-------------	---------------

13. Informe de la Administración integral de riesgos

Administración de Riesgos.

La Unidad de Administración Integral de Riesgos de Volkswagen Bank, cuenta con el soporte necesario para identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los diferentes tipos de riesgo a los cuales está sujeta la Institución.

Administrar el riesgo es realizar un conjunto de actividades que tienen como fin último anticiparse a la ocurrencia de eventos adversos, ya sea mediante creación de reservas y/o la generación de estrategias de prevención, mitigación y optimización del impacto de las pérdidas generadas a través del establecimiento de los límites acordes con el apetito de riesgo de la Institución.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida al que se enfrenta el Banco al momento de efectuar una operación de crédito. Al medir el riesgo de crédito se está estimando la pérdida asociada a la operación que puede ser originada por cambios en la calidad del acreditado o bien por la posibilidad de que el acreditado no haga honor a sus obligaciones de pago y esto conlleve al 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. Así se puede entender que existen factores como los macroeconómicos o ideosincráticos que pueden impactar a la salud crediticia de los acreditados. Detectado su impacto, éstos son los factores que hay que monitorear y reportear para que la UAIR ejecute las medidas preventivas o estrategias de negocio que eviten llegar a la pérdida o al menos minimizarla.

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. Esta es la razón por la que VWB identifica, mide y toma acciones para mitigar el riesgo de crédito:

- Riesgo de Crédito Individual: mediante un proceso estadístico sólido de originación del crédito.
- Riesgo de Crédito del Portafolio: mediante un proceso de seguimiento del portafolio, monitoreo y estrategias de diversificación de portafolio y la medición de la Pérdida Esperada (Probabilidad de Default x Severidad de la Pérdida x Exposición) y Pérdida No Esperada (Tipo Basilea al 99.93%)

Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado se origina por las fluctuaciones de precios y niveles de mercado. Los principales factores que inciden en el Riesgo de Mercado son los las tasas de interés, tipos de cambio, inflación y precios. Los cambios en dichos factores originan la volatilidad de los precios de los instrumentos y operaciones vinculados a ellos.

Para medir, evaluar y dar seguimiento al riesgo ocasionado por efectos de mercado, la UAIR utiliza un sistema de medición basado en las características de cada uno de los instrumentos, los factores de riesgo pertinentes a éste y su vencimiento. El Valor en Riesgo (VaR por sus siglas en inglés) es la medida estadística-financiera con la que VWB estima la pérdida máxima que podría registrar su portafolio en un intervalo de tiempo y con un cierto nivel de confianza. El Banco recibe diariamente del Proveedor de Precios (Valmer), el cálculo del VaR mediante el Método Paramétrico, con un horizonte de tiempo de 1 día y un intervalo de confianza del 99%. La información de los factores de riesgos es actualizada diariamente y reportada de acuerdo a la periodicidad establecida por las autoridades. De la misma manera realiza pruebas de estrés y backtesting.

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.

En VWB se emplea el Valor en Riesgo para medir el riesgo de liquidez, esta es una medida que cuantifica el riesgo de mercado de una inversión. Mide la pérdida máxima

probable que la misma puede sufrir durante un período de tiempo y bajo un nivel de significancia determinado.

Otro aspecto crítico en el análisis del riesgo de liquidez en VWB, es el equilibrio entre los activos y pasivos que son sensibles a las tasas de interés. Actualmente todas las operaciones son en pesos mexicanos. 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

Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida resultado de la falla o una inadecuada definición de los procesos internos, de la gente, sistemas o eventos externos. Este riesgo incluye el riesgo legal y tecnológico. Los objetivos que se persiguen dentro de la administración del riesgo operacional están relacionados con la creación de una cultura del control y prevención de los riesgos.

Por la naturaleza y tipo de riesgos, resulta primordial la anticipación de los mismos y por tanto, la prevención de las pérdidas no esperadas.

Se trata de lograr el cumplimiento de las funciones de la administración integral relacionadas con el riesgo operativo, tecnológico y legal. La administración del riesgo operacional tiene como objetivo fundamental el identificar, comunicar y controlar los riesgos operativos a los que está expuesta la Institución así como la creación de una cultura del control y prevención de los riesgos.

Es por esto que VWB se esfuerza en considerar la administración de este tipo de riesgo, como un proceso integral en el que participan todas las áreas funcionales y cuyo fin es evitar que se materialicen dichos riesgos y se incurra en eventos de pérdida.

Para lograrlo, cuenta con un sistema de control y medición llamado OPR, en donde se capturan los eventos, y a partir de estos se forma una base estadística que nos permite identificar, medir, controlar y predecir los impactos por dichos eventos, los cuales son clasificados por tipo de evento de acuerdo a las siguientes categorías:

Tecnologías de Información

Infraestructura

Errores no intencionados y Actividades no autorizadas

Recursos Humanos

Dirección

Servicios Internos e Información

Servicios Externos y Proveedores de Outsourcing

Actividades Criminales Externas

Catástrofes

Limites de Regulación, Legalidad

Para el cálculo de Requerimiento de Capital, se toman las Reglas de Capitalización por Riesgo Operacional que fueron publicadas el 23 de Noviembre del 2007 en el Diario Oficial de la Federación que establece el uso de un Modelo Básico, mismo que es calculado y reportado periódicamente a la autoridad.

La información en las Bases de Datos es procesada periódicamente a fin de reportar mensualmente al Comité de Riesgos y trimestralmente al Consejo de Administración los riesgos detectados.

Para enfrentar el Riesgo Operacional provocado por eventos de alto impacto, VWB cuenta con un Plan de Continuidad de Negocio (BCP por sus siglas en ingles) y con un Plan de Recuperación de Desastres (DRP por sus siglas en ingles) con estos, se tiene cubierto el respaldo y la recuperación de los principales procesos críticos de la Institución, en caso de presentarse un riesgo operativo relevante.

Entre los objetivos específicos de VWB se tienen los siguientes:

- Permitir a la organización alcanzar sus objetivos institucionales apoyados en la prevención y administración de los riesgos operativos.
- Asegurar que los riesgos operativos existentes y los controles requeridos, estén debidamente identificados, evaluados y que éstos sean congruentes con la estrategia de riesgos de la organización.
- Asegurar que los riesgos operativos estén debidamente cuantificados.

Resultados de operación

14. Resultado neto

El resultado neto al 30 de septiembre de 2009 es una pérdida de 52 millones de pesos derivado principalmente por los gastos de administración y la estimación preventiva para riesgos crediticios que ascendieron a 63 y 36 millones respectivamente. Los ingresos reportados al cierre de mes son de 75 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