



ING BANK (MEXICO) S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE  
BOSQUES DE ALISOS NO. 45 B COL. BOSQUES DE LAS LOMAS  
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2009  
(Cifras en Millones de Pesos)

**Actividades de operación**

Resultado neto	\$	489
Partidas aplicadas a resultados que no generaron o requirieron la utilización de recursos:		
Resultados por valuación a valor razonable		(1,639)
Estimación preventiva para riesgos crediticios		45
ISR Y PTU Causados		-
Depreciación y amortización		2
Impuestos diferidos		512
Provisiones para obligaciones diversas		10
		<u>(581)</u>
Aumento o disminución de partidas relacionadas con la operación:		
Aumento o disminución en la captación		676
Aumento o disminución de cartera de créditos		(123)
Aumento o disminución por operaciones de tesorería		(744)
Aumento o disminución por operaciones de tesorería (Reportos)		(8)
Aumento o disminución por operaciones con instrumentos financieros derivados		155
Aumento o disminución en valores a entregar en operaciones de préstamo		2,483
Préstamos interbancarios y de otros organismos		<u>(3,769)</u>
RECURSOS GENERADOS O UTILIZADOS POR LA OPERACION		<u>(1,911)</u>

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Amortización de obligaciones subordinadas		21
Pago de dividendos en efectivo		-
Aumento o disminución en otras cuentas por pagar		2,054
Aportaciones o reembolsos de capital social		-
		<u>2,075</u>
RECURSOS GENERADOS O UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		<u>2,075</u>

**ACTIVIDADES DE INVERSION**

Adquisiciones o ventas de activo fijo y de inversiones permanentes en acciones		-32
Aumento o disminución en cargos y créditos diferidos		-246
Aumento o disminución en otras cuentas por cobrar		<u>-3,383</u>
RECURSOS GENERADOS O UTILIZADOS POR INVERSION		<u>(3,661)</u>
<b>AUMENTO O DISMINUCION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>		<u><b>(3,497)</b></u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>		<u><b>7,627</b></u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>	\$	<u><b>4,130</b></u>

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

El presente estado de cambios en la situación financiera fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

SALVADOR DEL VALLE POUCKET  
DIRECTOR GENERAL

MANUEL ARANDA LOZA  
CONTRALOR GENERAL

SUSANA VEGA MOSQUEDA  
CONTADOR GENERAL

OSCAR APAEZ JIMENEZ  
AUDITOR INTERNO