

**LICONSA S.A DE C.V.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL PERIODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2014**  
**(MILES DE PESOS)**

	MENSUAL	ACUMULADO
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación</b>		
Origen		
Ingresos por Ventas de Bienes y Servicios Producidos	531,739	6,493,432
Transferencias, Asignaciones y Subsidios y Otras Ayudas Recursos Fiscales		3,911,220
Otros Ingresos	(54,725)	(18,638)
Aplicación		
Servicios Personales	79,427	1,039,415
Materiales y Suministros	8,710	96,367
Servicios Generales	149,427	762,638
Costo de Ventas	726,449	8,946,650
<b>Flujos Netos de Efectivo por Actividades de Operación</b>	<b>(486,999)</b>	<b>(459,056)</b>
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión</b>		
Origen		
Contribuciones de Capital		
Venta de Activos Fisicos		
Otros	10,182	145,076
Aplicación		
Bienes Inmuebles y Muebles	22,909	53,069
Otros		20,919
<b>Flujos Netos de Efectivo por Actividades de Inversión</b>	<b>(12,727)</b>	<b>71,088</b>
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiamiento</b>		
Origen		
Incremento de Otros Pasivos		1,068,640
Disminución de Activos Financieros	267,824	999,899
Aplicación		
Incremento de Activos Financieros	17,150	1,327,726
Disminución de Otros Pasivos	20,562	308,077
<b>Flujos netos de Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>	<b>230,112</b>	<b>432,736</b>
<b>Incremento/Disminución Neta en el Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>	<b>(269,614)</b>	<b>44,768</b>
<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>718,264</b>	<b>403,882</b>
<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo al Final del Ejercicio</b>	<b>448,650</b>	<b>448,650</b>