

**LICONSA, S.A DE C.V.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE MAYO DEL AÑO 2015.**  
**(MILES DE PESOS)**

	MENSUAL	ACUMULADO
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación</b>		
Origen		
Ingresos por Ventas de Bienes y Servicios Producidos	551,006	2,582,460
Transferencias, Asignaciones y Subsidios y Otras Ayudas		
Recursos Fiscales	350,000	3,066,414
Otros Ingresos	2,400	8,260
Aplicación		
Servicios Personales	83,379	430,831
Materiales y Suministros	6,242	32,758
Servicios Generales	51,078	251,912
Costo de Ventas	723,954	3,484,921
<b>Flujos Netos de Efectivo por Actividades de Operación</b>	<b>38,753</b>	<b>1,456,712</b>
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión</b>		
Origen		
Contribuciones de Capital		
Venta de Activos Físicos		406
Otros	13,147	61,827
Aplicación		
Bienes Inmuebles y Muebles	328	328
Otros		
<b>Flujos Netos de Efectivo por Actividades de Inversión</b>	<b>12,819</b>	<b>61,905</b>
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiamiento</b>		
Origen		
Incremento de Otros Pasivos	122,121	162,570
Disminución de Activos Financieros		247,699
Aplicación		
Incremento de Activos Financieros	170,705	187,993
Disminución de Otros Pasivos		643,314
<b>Flujos netos de Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>	<b>-48,584</b>	<b>(421,038)</b>
<b>Incremento/Disminución Neta en el Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>	<b>2,988</b>	<b>1,097,579</b>
<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>1,543,241</b>	<b>448,650</b>
<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo al Final del Ejercicio</b>	<b>1,546,229</b>	<b>1,546,229</b>