

**LICONSA, S.A DE C.V.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 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	606,929	6,717,784
Transferencias, Asignaciones y Subsidios y Otras Ayudas		
Recursos Fiscales	100,000	3,452,449
Otros Ingresos	(33,356)	(36,734)
Aplicación		
Servicios Personales	82,015	1,035,095
Materiales y Suministros	7,465	88,690
Servicios Generales	120,634	800,180
Costo de Ventas	666,349	8,218,250
<b>Flujos Netos de Efectivo por Actividades de Operación</b>	<b>(202,890)</b>	<b>(8,716)</b>
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión</b>		
Origen		
Contribuciones de Capital		604
Venta de Activos Fisicos		165,815
Otros		
Aplicación		
Bienes Inmuebles y Muebles	1,014	2,189
Otros	23,559	23,559
<b>Flujos Netos de Efectivo por Actividades de Inversión</b>	<b>-24,573</b>	<b>140,671</b>
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiamiento</b>		
Origen		
Incremento de Otros Pasivos	68,341	1,134,506
Disminución de Activos Financieros	111,240	645,160
Aplicación		
Incremento de Activos Financieros		824,054
Disminución de Otros Pasivos		643,314
<b>Flujos netos de Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>	<b>179,581</b>	<b>312,298</b>
<b>Incremento/Disminución Neta en el Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>	<b>(47,882)</b>	<b>444,253</b>
<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>940,785</b>	<b>448,650</b>
<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo al Final del Ejercicio</b>	<b>892,903</b>	<b>892,903</b>