

**LICONSA S.A DE C.V.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL PERIODO DEL 1 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO 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	440,313	957,378
Transferencias, Asignaciones y Subsidios y Otras Ayudas Recursos Fiscales	600,000	1,600,000
Otros Ingresos	3,869	(5,323)
Aplicación		
Servicios Personales	87,960	177,495
Materiales y Suministros	5,730	13,904
Servicios Generales	47,215	85,892
Costo de Ventas	581,040	1,317,498
<b>Flujos Netos de Efectivo por Actividades de Operación</b>	<b>322,237</b>	<b>957,266</b>
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión</b>		
Origen		
Contribuciones de Capital		
Venta de Activos Fisicos		
Otros	11,970	25,065
Aplicación		
Bienes Inmuebles y Muebles		
Otros		
<b>Flujos Netos de Efectivo por Actividades de Inversión</b>	<b>11,970</b>	<b>25,065</b>
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiamiento</b>		
Origen		
Incremento de Otros Pasivos		
Disminución de Activos Financieros	20,575	158,495
Aplicación		
Incremento de Activos Financieros		
Disminución de Otros Pasivos	201,842	421,096
<b>Flujos netos de Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>	<b>(181,267)</b>	<b>(262,601)</b>
<b>Incremento/Disminución Neta en el Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>	<b>152,940</b>	<b>719,730</b>
<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>	<b>1,015,440</b>	<b>448,650</b>
<b>Efectivo y Equivalente al Efectivo al Final del Ejercicio</b>	<b>1,168,380</b>	<b>1,168,380</b>