

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

|  | MENSUAL          | ACUMULADO        |
|--|------------------|------------------|
| <b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación</b>                    |                  |                  |
| <b>Origen</b>  |                  |                  |
| Ingresos por Ventas de Bienes y Servicios Producidos                         | 521,345          | 1,478,723        |
| Transferencias, Asignaciones y Subsidios y Otras Ayudas<br>Recursos Fiscales | 600,000          | 2,200,000        |
| Otros Ingresos   | 434              | (4,889)          |
| <b>Aplicación</b>  |                  |                  |
| Servicios Personales   | 84,006           | 261,501          |
| Materiales y Suministros   | 6,643            | 20,547           |
| Servicios Generales  | 52,006           | 137,898          |
| Costo de Ventas  | 704,276          | 2,021,774        |
| <b>Flujos Netos de Efectivo por Actividades de Operación</b>                 | <b>274,848</b>   | <b>1,232,114</b> |
| <b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión</b>                    |                  |                  |
| <b>Origen</b>  |                  |                  |
| Contribuciones de Capital  |                  |                  |
| Venta de Activos Fisicos   | 372              | 372              |
| Otros  | 11,678           | 36,743           |
| <b>Aplicación</b>  |                  |                  |
| Bienes Inmuebles y Muebles   |                  |                  |
| Otros  |                  |                  |
| <b>Flujos Netos de Efectivo por Actividades de Inversión</b>                 | <b>12,050</b>    | <b>37,115</b>    |
| <b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiamiento</b>                |                  |                  |
| <b>Origen</b>  |                  |                  |
| Incremento de Otros Pasivos  |                  |                  |
| Disminución de Activos Financieros   |                  | 158,495          |
| <b>Aplicación</b>  |                  |                  |
| Incremento de Activos Financieros  | 17,289           | 17,289           |
| Disminución de Otros Pasivos   | 222,218          | 643,314          |
| <b>Flujos netos de Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>            | <b>(239,507)</b> | <b>(502,108)</b> |
| <b>Incremento/Disminución Neta en el Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>  | <b>47,391</b>    | <b>767,121</b>   |
| <b>Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>            | <b>1,168,380</b> | <b>448,650</b>   |
| <b>Efectivo y Equivalente al Efectivo al Final del Ejercicio</b>             | <b>1,215,771</b> | <b>1,215,771</b> |