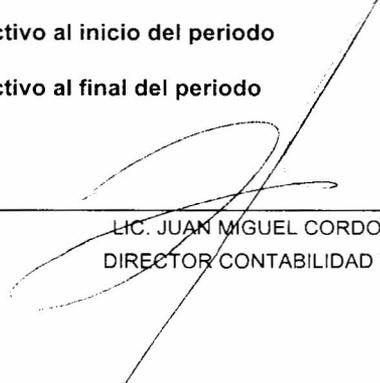
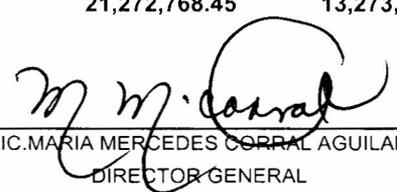


INSTITUTO DE CREDITO EDUCATIVO DEL ESTADO DE SONORA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 01 ENERO AL 31 DE MARZO DE 2014

	MARZO 2014	MARZO 2013
AHORRO O DESAHORRO	-28,848,730.47	-2,130,518.75
MAS :CARGOS QUE NO REQUIEREN USO DE RECURSOS	38,162,835.74	14,143,042.08
RECURSOS GENERADOS EN LA OPERACIÓN	9,314,105.27	12,012,523.33
(INVERSION APLICADA) FINANCIAMIENTO NETO DE LAS CUENTAS DE OPERACIÓN	-24,002,299.31	-20,751,451.85
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	-3,478,433.95	20,159,818.59
Deudores Diversos por Cobrar a Corto Plazo	-1,133,588.12	111,193.04
Ingresos por Recuperar a Corto Plazo	-6,994,722.63	-7,837,515.03
Valores en Garantía	0.00	-580,749.65
Bienes Derivados de Embargos, Decomisos, Aseguramientos y Da	-236,812.19	0.00
Servicios Personales por Pagar a Corto Plazo	0.00	-549,654.85
Proveedores por Pagar a Corto Plazo	-4,504,775.42	-1,247,309.08
Retenciones y Contribuciones por Pagar a Corto Plazo	3,421,918.44	886,409.36
Otras Cuentas por Pagar a Corto Plazo	-38,929.59	-74,655.36
Otras Provisiones a Corto Plazo	4,195.00	765,945.95
Ingresos por Clasificar	18,776.61	-139,909.66
Otros Pasivos Circulantes	0.00	0.00
Documentos por Cobrar a Largo Plazo	-11,059,927.47	-32,245,025.15
Ingresos por Recuperar a Largo Plazo	0.00	0.00
Resultado de Ejercicios Anteriores	0.00	0.00
RECURSOS UTILIZADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-14,688,194.04	-8,738,928.52
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	10,656.25	-9,343,032.27
Intereses, Comisiones y Otros Gastos de la Deuda Pública por Pag	0.00	-9,333,552.63
Documentos Comerciales por Pagar a Corto Plazo	0.00	-14,938,404.60
Otros Fondos de Terceros en Garantía y/o Administración a Corto Plazo	10,656.25	-71,075.04
Otros Documentos por Pagar a largo Plazo	0.00	0.00
Aportaciones	0.00	15,000,000.00
DONATIVOS	0.00	0.00
RECURSOS UTILIZADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	10,656.25	-9,343,032.27
ACTIVIDADES DE INVERSION	12,491,104.14	17,491,884.91
Fondos con Afectación Específica	12,615,496.88	16,890,981.37
Terrenos	0.00	0.00
Edificios no Habitacionales	0.00	0.00
Mobiliario y Equipo de Administración	-2,610.00	-12,113.50
Equipo de Transporte	0.00	0.00
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	0.00	1,076.02
Software	242,440.50	383,712.92
Licencias	-242,440.50	0.00
Provisión para Contingencias a Largo Plazo	-121,782.74	228,228.10
Provisión para Contingencias a Corto Plazo	0.00	0.00
DISMINUCION EN EFECTIVO DE INVERSIONES TEMPORALES	-2,186,433.66	-592,227.91
efectivo al inicio del periodo	23,459,202.10	13,865,285.90
efectivo al final del periodo	21,272,768.45	13,273,057.99


 LIC. JUAN MIGUEL CORDOVA MORAS
 DIRECTOR CONTABILIDAD Y FINANZAS


 LIC. MARIA MERCEDES CORRAL AGUILAR
 DIRECTOR GENERAL