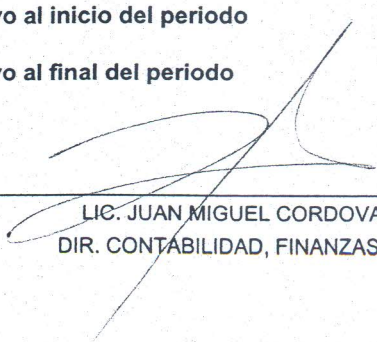
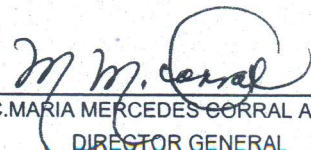


**INSTITUTO DE CREDITO EDUCATIVO DEL ESTADO DE SONORA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**DEL 01 ENERO AL 31 DE MARZO DE 2013**

	<b>MARZO 2013</b>	<b>MARZO 2012</b>
<b>AHORRO O DESAHORRO</b>	<b>-2,130,518.74</b>	<b>4,758,424.84</b>
MAS :CARGOS QUE NO REQUIEREN USO DE RECURSOS	14,143,042.08	6,923,616.53
<b>RECURSOS GENERADOS EN LA OPERACIÓN</b>	<b>12,012,523.34</b>	<b>11,682,041.37</b>
<b>(INVERSION APLICADA) FINANCIAMIENTO NETO DE LAS CUENTAS DE OPERACIÓN</b>	<b>-20,751,451.86</b>	<b>-22,031,359.29</b>
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	20,159,818.59	-421,025,497.05
Deudores Diversos por Cobrar a Corto Plazo	111,193.04	-207,786.95
Ingresos por Recuperar a Corto Plazo	-7,837,515.03	-236,873,388.99
Valores en Garantía	-580,749.65	-65,310.40
Bienes Derivados de Embargos, Decomisos, Aseguramientos y Da	0.00	0.00
Servicios Personales por Pagar a Corto Plazo	-549,654.85	-535,680.93
Proveedores por Pagar a Corto Plazo	-1,247,309.10	-1,683,609.78
Retenciones y Contribuciones por Pagar a Corto Plazo	886,409.36	-543,250.14
Otras Cuentas por Pagar a Corto Plazo	-74,655.36	88,891.20
Otras Provisiones a Corto Plazo	765,945.95	1,692.46
Ingresos por Clasificar	-139,909.66	26,407.56
Otros Pasivos Circulantes	0.00	0.00
Documentos por Cobrar a Largo Plazo	-32,245,025.14	407,412,246.06
Ingresos por Recuperar a Largo Plazo	0.00	292,930,306.50
Resultado de Ejercicios Anteriores	0.00	-61,556,378.81
<b>RECURSOS UTILIZADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-8,738,928.52</b>	<b>-10,349,317.91</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-9,343,032.27</b>	<b>-5,718,189.57</b>
Intereses, Comisiones y Otros Gastos de la Deuda Pública por Pag	-9,333,552.63	124,591.66
Documentos Comerciales por Pagar a Corto Plazo	-14,938,404.60	29,827,927.96
Otros Fondos de Terceros en Garantía y/o Administración a Corto f	-71,075.04	-1,730,318.47
Otros Documentos por Pagar a largo Plazo	0.00	-52,847,272.64
Aportaciones	15,000,000.00	18,906,881.92
DONATIVOS	0.00	0.00
<b>RECURSOS UTILIZADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-9,343,032.27</b>	<b>-5,718,189.57</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>17,489,732.87</b>	<b>-3,405,757.26</b>
Fondos con Afectación Especifica	16,890,981.36	-166,215.54
Terrenos	0.00	0.00
Edificios no Habitacionales	0.00	0.00
Mobiliario y Equipo de Administración	-12,113.50	-181,724.00
Equipo de Transporte	0.00	0.00
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	-1,076.02	0.00
Software	383,712.92	0.00
Licencias	0.00	-195,491.25
Provisión para Contingencias a Largo Plazo	228,228.11	-2,862,326.47
<b>DISMINUCION EN EFECTIVO DE INVERSIONES TEMPORALES</b>	<b>-592,227.92</b>	<b>-19,473,264.74</b>
<b>efectivo al inicio del periodo</b>	<b>13,865,285.90</b>	<b>30,836,149.66</b>
<b>efectivo al final del periodo</b>	<b>13,273,057.98</b>	<b>11,362,884.92</b>

  
 LIC. JUAN MIGUEL CORDOVA MORAS  
 DIR. CONTABILIDAD, FINANZAS Y ADMON.

  
 LIC. MARIA MERCEDES CORRAL AGUILAR  
 DIRECTOR GENERAL