

## SERVICIOS EDUCATIVOS DEL ESTADO DE SONORA

**Estados de Cambios en la Situación Financiera**

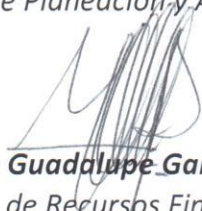
Por los ejercicios terminados  
El 31 de diciembre de 2011 y 2010  
(Pesos Históricos)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Operación</b>		
Remanente del Ejercicio	\$ 10,363,350	\$ 79,823,290
<b>Capital de trabajo</b>		
Cuentas por Cobrar	(139,209,305)	(84,240,112)
Inventarios	5,094,945	(16,826,495)
Cuentas por Pagar	<u>19,120,256</u>	<u>121,641,104</u>
Recursos netos generados por Capital de Trabajo	<u>(114,994,104)</u>	<u>20,574,497</u>
Recursos Generados por la Operación	<u>(104,630,754)</u>	<u>100,397,787</u>
<b>Inversión</b>		
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	(31,492,392)	(42,106,170)
Afectación presupuestal para la inversión neta de bienes muebles e inmuebles	31,492,392	42,106,170
Aplicación con cargo a remanente de ejercicios anteriores	<u>(56,611,980)</u>	<u>(173,441,663)</u>
Recursos aplicados en Actividades de Inversión	<u>(56,611,980)</u>	<u>(173,441,663)</u>
<b>(Disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo en el ejercicio</b>	(161,242,734)	(73,043,876)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio</b>	<u>233,834,004</u>	<u>306,877,880</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio</b>	<u>\$ 72,591,270</u>	<u>\$ 233,834,004</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.



**C.P. José Alberto Ruibal Santa Ana**  
Subsecretario de Planeación y Administración



**C.P. Marfa Guadalupe García Sáenz**  
Directora de Recursos Financieros



**Lic. Carlos Armando Valencia Monreal**  
Director General de Administración y Finanzas



**Lic. Patricia Ruiz Coronado**  
Directora de Contabilidad Gubernamental