

**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Instituto de Crédito Educativo del Estado de Sonora**  
**Al 31 de diciembre de 2017**  
**(PESOS)**

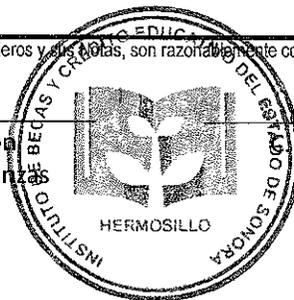
CPCA-I-06

**CUENTA PÚBLICA 2017**

| Concepto  | 2017                  | 2016                  |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación</b>   |                       |                       |
| <b>Origen</b>   | <b>256,648,065.08</b> | <b>290,421,399.32</b> |
| Impuestos   | 0.00                  | 0.00                  |
| Cuotas y Aportaciones de Seguridad Social   | 0.00                  | 0.00                  |
| Contribuciones de mejoras   | 0.00                  | 0.00                  |
| Derechos  | 0.00                  | 0.00                  |
| Productos de Tipo Corriente   | 0.00                  | 90,181,075.96         |
| Aprovechamientos de Tipo Corriente  | 0.00                  | 0.00                  |
| Ingresos por Venta de Bienes y Servicios  | 35,149,744.37         | 0.00                  |
| Ingresos no Comprendidos en las Fracciones de la Ley de Ingresos Causados en Ejercicios Fiscales Anteriores |                       |                       |
| Pendientes de Liquidación o Pago  | 0.00                  | 0.00                  |
| Participaciones y Aportaciones  | 0.00                  | 0.00                  |
| Transferencias, Asignaciones y Subsidios y Otras Ayudas   | 76,704,377.64         | 61,026,659.26         |
| Otros Origenes de Operación   | 144,793,943.09        | 139,213,664.09        |
| <b>Aplicación</b>   | <b>248,200,751.17</b> | <b>262,923,606.40</b> |
| Servicios Personales  | 49,842,063.77         | 45,037,720.36         |
| Materiales y Suministros  | 2,148,312.55          | 1,631,928.14          |
| Servicios Generales   | 34,526,027.11         | 29,579,115.83         |
| Transferencias Internas y Asignaciones al Sector Público  | 0.00                  | 0.00                  |
| Transferencias al resto del Sector Público  | 0.00                  | 0.00                  |
| Subsidios y Subvenciones  | 0.00                  | 0.00                  |
| Ayudas Sociales   | 4,330,769.24          | 0.00                  |
| Pensiones y Jubilaciones  | 0.00                  | 0.00                  |
| Transferencias a Fideicomisos, Mandatos y Contratos Análogos  | 0.00                  | 0.00                  |
| Transferencias a la Seguridad Social  | 0.00                  | 0.00                  |
| Donativos   | 0.00                  | 0.00                  |
| Transferencias al Exterior  | 0.00                  | 0.00                  |
| Participaciones   | 0.00                  | 0.00                  |
| Aportaciones  | 0.00                  | 0.00                  |
| Convenios   | 0.00                  | 0.00                  |
| Otras Aplicaciones de Operación   | 157,353,578.49        | 186,674,842.07        |
| <b>Flujos Netos de Efectivo por Actividades de Operación</b>  | <b>8,447,313.91</b>   | <b>27,497,792.92</b>  |
| <b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión</b>   |                       |                       |
| <b>Origen</b>   | <b>59,177.31</b>      | <b>132,340.73</b>     |
| Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso   | 0.00                  | 0.00                  |
| Bienes Muebles  | 0.00                  | 0.00                  |
| Otros Origenes de Inversión   | 59,177.31             | 132,340.73            |
| <b>Aplicación</b>   | <b>713,021.75</b>     | <b>533,836.77</b>     |
| Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso   | 59,177.31             | 132,340.73            |
| Bienes Muebles  | 653,844.44            | 401,496.04            |
| Otras Aplicaciones de Inversión   | 0.00                  | 0.00                  |
| <b>Flujos Netos de Efectivo por Actividades de Inversión</b>  | <b>-653,844.44</b>    | <b>-401,496.04</b>    |
| <b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiamiento</b>   |                       |                       |
| <b>Origen</b>   | <b>5,855,717.05</b>   | <b>20,609,220.85</b>  |
| Endeudamiento Neto  | 0.00                  | 0.00                  |
| Interno   | 0.00                  | 0.00                  |
| Externo   | 0.00                  | 0.00                  |
| Otros Origenes de Financiamiento  | 5,855,717.05          | 20,609,220.85         |
| <b>Aplicación</b>   | <b>3,917,531.77</b>   | <b>6,793,513.02</b>   |
| Servicios de la Deuda   | 0.00                  | 0.00                  |
| Interno   | 0.00                  | 0.00                  |
| Externo   | 0.00                  | 0.00                  |
| Otras Aplicaciones de Financiamiento  | 3,917,531.77          | 6,793,513.02          |
| <b>Flujos netos de Efectivo por Actividades de Financiamiento</b>   | <b>1,938,185.29</b>   | <b>13,815,707.83</b>  |
| <b>Incremento/Disminución Neta en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>                                | <b>9,731,654.76</b>   | <b>40,912,004.70</b>  |
| <b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>  | <b>71,570,535.02</b>  | <b>30,658,530.31</b>  |
| <b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Ejercicio</b>   | <b>81,302,189.80</b>  | <b>71,570,535.02</b>  |

Bajo protesta de decir verdad declaramos que los Estados Financieros y sus Notas, son razonablemente correctos y son responsabilidad del emisor

C. P. Argentina Mendez Othón  
 Directora de Contabilidad y Finanzas



P. Elma Yazmina Anaya Camargo  
 Directora General