

**FIDUCIARIA POPULAR, S. A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Al 30 de Junio 2016**  
**Valores en RD\$**

	<u>Diciembre 2015</u>	<u>Junio 2016</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Recibido de clientes y relacionadas	8,846,202	7,079,443
Pagos realizados a proveedores, relacionadas y otros	<u>(28,360,229)</u>	<u>(38,163,749)</u>
Efectivo generado por operaciones	<u>(19,514,027)</u>	<u>(31,084,307)</u>
Intereses ganados	3,765,564.00	3,476,266
Intereses pagados	-	
Impuesto sobre la renta pagado	<u>933,902.00</u>	<u>4,864,359</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>(14,814,561)</u>	<u>(22,743,682)</u>
<b>Flujos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		
Inversiones adquiridas	(158,528,053)	-
Inversiones canceladas	85,000,000	6,088,629
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipos de seguridad	(682,915)	(153,272)
Mejoras a propiedad arrendada	<u>(802,831)</u>	
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(75,013,799)</u>	5,935,357
<b>Flujos de efectivo provisto por las actividades de financiamiento</b>		
Préstamos recibido		3,000,000
Préstamos pagados	-	
Arrendamientos pagados	-	
Pago de dividendos	-	
Aportes de capital	<u>100,000,000</u>	<u>-</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento</b>	100,000,000	3,000,000
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	10,171,640	(13,808,324)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>5,544,252</u>	<u>15,715,892</u>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<u><u>15,715,892</u></u>	<u><u>1,907,568</u></u>
	-	(0)