

**Administradora de Fondos de Inversión Popular, S. A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Por el periodo de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019**  
**(Valores en RD\$)**

	<u>Del 1/1/2020 al 31/12/2020</u>	<u>Del 1/1/2019 al 31/12/2019</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Cobros a clientes	108,608,080.83	78,599,116.62
Pagos realizados a proveedores, relacionadas y otros	<u>(77,747,025.81)</u>	<u>(73,316,369.36)</u>
Efectivo generado por operaciones	30,861,055.02	5,282,747.26
Intereses ganados	22,566,652.72	4,065,726.90
Intereses pagados	<u>(629,320.70)</u>	<u>-</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	52,798,387.04	9,348,474.16
<b>Flujos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		
Adquisición de instrumentos financieros	(49,303,251.95)	(100,416,807.85)
Adquisición de activos intangibles	(9,144,077.73)	-
Adquisición de mobiliario y equipos	<u>(344,091.83)</u>	<u>(648,968.96)</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(58,791,421.51)</u>	<u>(101,065,776.81)</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(5,993,034.47)	(91,717,302.65)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>84,855,596.04</u>	<u>176,572,898.69</u>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<u><b>78,862,561.57</b></u>	<u><b>84,855,596.04</b></u>

Maylis Y. Méndez Pérez  
Gerente de Contabilidad

María Isabel Pérez Sallent  
Gerente General

Joanddry Durán  
Subgerente de Contabilidad

