



Alpha Sociedad de Valores, S. A. - Puesto de Bolsa
 Estado de Flujo de Efectivo Trimestral
 (Expresado en Pesos Dominicanos)

Trimestre Abril - Junio 2016

Descripción	Trimestre anterior	Trimestre actual	Acumulado al 30/06/2016
	01/04/2015 al 30/06/2015	01/04/2016 al 30/06/2016	
Resultado Neto del Ejercicio	94,664,046.24	85,180,597.47	138,851,004.56
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación			
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo usado en las operaciones:			
Variación Neta de Provisiones por Inversiones	-	-	-
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros Indexados a Valores	-	-	-
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo	-	-	-
Variación Neta de Provisiones por Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar	-	-	-
Variación Neta de Provisiones por Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales Sucursales	-	-	-
Variación Neta de Provisiones por Bienes Realizables	-	-	-
Variación Neta de Provisiones por Otros Activos	-	-	-
Variación Neta de Depreciación y Amortizaciones Acumuladas	1,823,389.79	1,448,493.50	3,116,728.13
Variación Neta del Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda para Negociar - Portafolio TVD "T"	(257,492,949.76)	(198,841,274.14)	711,946,111.44
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones para Negociar - Portafolio Acciones "T"	322,050,003.70	33,882,601.60	(685,792,518.88)
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar Bruto	(6,242,766.85)	(4,209,300.75)	60,491,171.63
Variación Neta de Otros Activos Brutos	(6,343,892.07)	(65,001,411.60)	(76,828,610.01)
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos	-	-	-
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	7,921,905.13	(9,519,993.89)	(406,300.55)
Variación Neta de Otros Pasivos	(16,482,656.22)	91,747,285.00	123,473,402.70
Efectivo neto usado en las actividades operacionales	45,233,033.72	(150,493,600.28)	135,999,984.46
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento			
Variación Neta Obligaciones a la Vista	-	-	-
Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la Entidad	800,000,000.00	(125,000,000.00)	(125,000,000.00)
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	(481,915,934.07)	(280,004,700.77)	(371,164,085.96)
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días	25,478,301.11	277,144,325.37	411,253,696.06
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor > 365 días	-	-	-
Variación Neta Obligaciones Financiamientos de Margen	-	-	-
Variación Neta de Obligaciones por incumplimiento de operaciones de compra-venta de Activos Financieros y/o Divisas	-	-	-
Variación Neta de Obligaciones Subordinadas	-	-	-
Variación Neta de Obligaciones Convertibles en Capital	-	-	-
Aportes de Capital	-	-	-
Pago de Dividendos	-	-	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	343,562,367.04	(127,860,375.40)	(84,910,389.90)
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión			
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	-	-	-
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "T"	-	-	-
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio Acciones "PIC"	-	-	-
Variación Neta de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones) Bruto	(344,955,600.00)	274,194,160.00	(1,000,007,000.00)
Variación Neta de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones Bruto	-	-	-
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto	754,765,897.04	468,267,741.42	942,828,123.31
Variación Neta de Préstamos de Margen Bruto	1,502,762.94	(3,261.13)	23,399.58
Variación Neta de Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la SIV Bruto	-	-	-
Variación Neta de Bienes Realizables Bruto	-	-	-



Alpha Sociedad de Valores, S. A. - Puesto de Bolsa
 Estado de Flujo de Efectivo Trimestral
 (Expresado en Pesos Dominicanos)

Trimestre Abril - Junio 2016

Descripción	Trimestre anterior	Trimestre actual	Acumulado al 30/06/2016
	01/04/2015 al 30/06/2015	01/04/2016 al 30/06/2016	
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto	(1,013,496.13)	(349,609.55)	(578,453.65)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	410,299,563.85	742,109,030.74	(57,733,930.76)
Aumento (Disminución) neta del efectivo	893,759,010.85	548,935,652.53	132,206,668.36
Efectivo al inicio del período	194,648,531.64	214,135,498.74	630,864,482.91
Efectivo al final del período	1,088,407,542.49	763,071,151.27	763,071,151.27

Santiago Camarena
 VP Ejecutivo y Fiduciario

Laura Del Villar
 Auditora Interna

Elizabeth Severino
 Contadora