



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

AL 31 de marzo de 2017

Descripción	Acumulado al 31/03/2016	Acumulado al 31/03/2017
Resultado Neto del Ejercicio (Nota 2)	53,670,407.09	70,185,050.19
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	1,418,561.80	2,708,546.79
Variación Neta del Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda para Negociar - Portafolio TVD "T"	910,787,385.58	(1,323,684,606.87)
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones para Negociar - Portafolio Acciones "T"	(719,675,120.48)	235,560,265.37
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar Bruto	64,700,472.38	57,995,249.27
Variación Neta de Otros Activos Brutos (Nota 1)	(11,577,525.58)	47,098,794.15
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos		
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	9,113,693.34	12,138,321.63
Variación Neta de Otros Pasivos	31,726,117.70	(44,584,298.34)
Efectivo neto usado en las actividades operacionales	286,493,584.74	(1,012,767,728.00)
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	-	-
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	(91,159,385.19)	(1,209,128,631.40)
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días	134,109,370.69	521,573,456.81
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	42,949,985.50	(687,555,174.59)
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	(1,274,201,160.00)	(4,046,629.81)
Variación Neta de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones Bruto	-	-


Alpha Sociedad de Valores, S. A. - Puesto de Bolsa

Estado de Flujo de Efectivo Trimestral
(Expresado en Pesos Dominicanos)

AL 31 de marzo de 2017

Descripción	Acumulado al 31/03/2016	Acumulado al 31/03/2017
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto	474,560,381.89	1,443,481,332.46
Variación Neta de Préstamos de Margen Bruto	26,660.71	33,814,855.34
Variación Neta de Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la SIV Bruto		
Variación Neta de Bienes Realizables Bruto		
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto	(228,844.10)	(1,100,761.77)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	(799,842,961.50)	1,472,148,796.22
Aumento (Disminución) neta del efectivo	(416,728,984.17)	(157,989,056.18)
Efectivo al inicio del período	621,576,101.57	1,135,258,288.91
Efectivo al final del período	204,847,117.40	977,269,232.73

Santiago Camarena
VP Ejecutivo y Fiduciario

Laura Del Villar
Auditora Interna

Elizabeth Severino
Contadora