



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

AL 30 de septiembre de 2016

Descripción	Acumulado al 30/09/2015	Acumulado al 30/09/2016
Resultado Neto del Ejercicio	161,573,018.52	194,601,049.86
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	2,952,682.95	4,280,929.57
Variación Neta del Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda para Negociar - Portafolio TVD "T"	(108,764,671.11)	403,481,599.32
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones para Negociar - Portafolio Acciones "T"	(353,414,596.69)	(710,686,176.41)
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar Bruto	23,224,562.01	68,698,099.52
Variación Neta de Otros Activos Brutos	(73,124,236.45)	9,412,080.64
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos		
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	9,651,333.92	12,420,519.52
Variación Neta de Otros Pasivos	(55,042,964.51)	100,401,886.35
Efectivo neto usado en las actividades operacionales	(554,517,889.88)	(111,991,061.49)
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	1,000,000,000.00	(325,000,000.00)
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	41,975,611.96	(479,753,571.65)
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días	305,561,819.18	720,661,046.95
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	1,347,537,431.14	(84,092,524.70)
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	(547,233,803.97)	(970,006,300.00)
Variación Neta de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones Bruto	-	-
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto	(100,866,239.72)	924,767,000.67
Variación Neta de Préstamos de Margen Bruto	2,185,039.45	1,098.02
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	(1,264,248.80)	(578,453.65)



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

AL 30 de septiembre de 2016

Descripción	Acumulado al 30/09/2015	Acumulado al 30/09/2016
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	(647,179,253.04)	(45,816,654.96)
Aumento (Disminución) neta del efectivo	307,413,306.74	(47,299,191.29)
Efectivo al inicio del período	244,002,810.44	630,864,482.91
Efectivo al final del período	551,416,117.18	583,565,291.62

Santiago Camarena
 VP Ejecutivo y Fiduciario

Laura Del Villar
 Auditora Interna

Elizabeth Severino
 Contadora