



BHD VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.
Estado de Flujos de Efectivo semestral Acumulado
 Al 31 de Diciembre del 2015
 (En Pesos Dominicanos)

DESCRIPCIÓN DE LAS CUENTAS	AI 31/12/2015	AI 31/12/2014
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	117,845,831.98	285,982,515.88
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por 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, Afiliadas y Sucursales	-	-
Variación Neta de Provisiones por Bienes Realizables	-	-
Variación Neta de Provisiones por Otros Activos	-	-
Variación Neta de Depreciación y Amortizaciones Acumuladas	90,900.00	269,453.00
Variación Neta Beneficios al personal y otros relativos	27,765,839.44	29,755,744.04
Variación Neta del Portafolio Bruto de inversiones en Títulos Valores de deuda para Negociar – Portafolio TVD “T”	45,138,365.90	(46,142,562.88)
Variación Neta de Portafolio Bruto ³⁵ de Acciones para Negociar – Portafolio Acciones “T”	-	-
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar Bruto ³⁵	(5,267,249.59)	29,340,682.34
Variación Neta de Otros Activos Brutos ³⁵	(1,965,306.03)	4,230,088.06
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos ³⁵	-	-
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	(802,739.73)	(9,322,832.40)
Variación Neta de Otros Pasivos	(4,254,917.73)	(65,382,168.62)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	<u>178,550,724.24</u>	<u>228,730,919.42</u>
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento		
Variación Neta Obligaciones a la Vista	(56,879,175.93)	73,004,732.16
Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública Emitidos por la Entidad	(350,000,000.00)	(1,759,602,139.00)
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	-	(215,500,000.00)
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días	721,281,454.30	1,179,821,206.51
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	(285,982,516.17)	(311,331,622.93)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	<u>28,419,762.20</u>	<u>(1,033,607,823.26)</u>
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión		
Variación Neta de Portafolio Bruto ³⁵ de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización – Portafolio TVD “PIC”	-	-
Variación Neta de Portafolio Bruto ³⁵ de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenedos hasta el Vencimiento – Portafolio TVD “I”	-	-
Variación Neta de Portafolio Bruto ³⁵ de Acciones Disponibles para Comercialización – Portafolio Acciones “PIC”	-	-
Variación Neta de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones) Bruto ³⁵	101,000,000.00	(50,000,000.00)
Variación Neta de Inversiones Permanente (IP) en Acciones Bruto ³⁵	3,000,000.00	16,180,259.70
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto ³⁵	-	742,124,743.00
Variación Neta de Activos Financieros Indexados a Valores Bruto ³⁵	-	-
Variación Neta de Préstamos de Margen Bruto ³⁵	-	-
Variación Neta de Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la SIV Bruto ³⁵	-	-
Variación Neta de Bienes Realizables Bruto ³⁵	-	-
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto ³⁵	(2,727,000.00)	1,514,083.00
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	<u>101,273,000.00</u>	<u>709,819,085.70</u>
Variación Neta de Disponibilidades	<u>308,243,486.44</u>	<u>(95,057,818.14)</u>

 Diego Torres M.
 Presidente o Gerente General
 o Ejecutivo Autorizado

 Josefina Mejía de Sosa
 Contralor o Auditor

 Juni Abreu
 Contador General