ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

Estados Financieros Semestrales

2do. Semestre terminado el

31 de diciembre de 2017

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Situación Financiera 2do. Semestre
Terminado el 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

Activos	Notas	Diciembre 2016	Diciembre 2017
Efectivo y equivalente de efectivo	9	1,281,365,490.79	3,141,530,759.83
Inversiones en instrumentos financieros			
A valor razonable con cambios en resultados	10	3,544,807,438.86	5,366,584,732.70
A valor razonable instrumentos financieros derivados	11	51,471,630.46	60,106,379.41
A valor razonable con cambios en ORI		0.00	0.00
A costo amortizado	10	1,389,473,903.54	401,066,666.63
Deudores por intermediación	12	0.00	0.00
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia	13	0.00	0.00
Cuentas por cobrar relacionadas		0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar		64,380,764.50	154,986,288.54
Impuestos por cobrar	31	93,919,812.79	96,226,191.23
Impuestos diferidos	31	12,568,768.76	18,765,154.53
Inversiones en sociedades	15	28,385,552.83	28,385,552.83
Activos intangibles	16	3,974,185.03	3,013,145.72
Propiedades, planta y equipo	17	14,058,252.53	11,501,901.48
Propiedades de Inversión	18	0.00	0.00
Otros activos	20	3,387,690.79	1,767,526.79
Total de Activos		6,487,793,490.88	9,283,934,299.69
Cuentas contingentes Deudoras	39	12,492,188,093.11	16,865,662,094.00
Encargos de Confianza Deudoras	39	16,692,682,452.66	21,557,619,615.91
Otras Cuentas de Orden Deudoras	39	1,814,619,920.00	2,099,523,256.29

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Situación Financiera 2do. Semestre
Terminado el 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

Pasivos	Notas	Diciembre 2016	Diciembre 2017
Pasivos financieros:			
A valor razonable	22	2,131,416,110.32	3,624,844,611.01
A Valor razonable -Instrumentos financieros derivados	23	228,831,903.15	823,544,770.81
A costo amortizado:		0.00	0.00
Obligaciones por financiamiento	22	0.00	0.00
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos		684,496,356.13	887,782,739.77
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	24	1,735,221,574.62	1,865,120,141.22
Acreedores por intermediación	26	0.00	0.00
Cuentas por pagar relacionadas		0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	28	5,378,068.09	9,590,191.88
Provisiones	29	0.00	0.00
Acumulaciones y otras obligaciones	30	44,808,971.02	51,036,736.20
Impuestos por pagar	31	2,511,714.62	45,034,675.86
Impuestos diferidos.	31	0.00	0.00
Otros pasivos	25	0.00	0.00
Total Pasivos		4,832,664,697.95	7,306,953,866.75
Patrimonio			
Capital	33	650,000,000.00	900,000,000.00
Aportes para futura capitalización	33	137.55	137.55
Reserva legal	33	130,000,000.00	180,000,000.00
Reservas de capital	33	0.00	0.00
Resultados acumulados	33	605,752,374.92	324,704,625.83
Resultados del ejercicio	33	269,376,280.46	572,275,669.56
Superávit por revaluación	33	0.00	0.00
Otro resultado integral	33	0.00	0.00
Total de patrimonio		1,655,128,792.93	1,976,980,432.94
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		6,487,793,490.88	9,283,934,299.69

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Resultados 2do. Semestre
Terminado el 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

	Notas	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Resultado por instrumentos financieros			
A valor razonable.	36	2,295,214,688.88	1,431,073,359.69
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados.	36	(1,428,745,241.77)	(800,472,122.65)
A costo amortizado.	36	39,395,610.53	1,544,824.82
Total resultados por instrumentos financieros		905,865,057.64	632,146,061.86
Ingresos por servicios:			
Ingresos por administracion de cartera		0.00	0.00
Ingresos por custodia de valores		0.00	0.00
Ingresos por asesorias financieras		0.00	0.00
Otros Ingresos por servicios		0.00	0.00
Total Ingresos por servicios		0.00	0.00
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursatiles y extrabursatiles	34	2,445,188.35	702,941.03
Gastos por comisiones y servicios	34	(23,510,140.27)	(20,225,157.48)
Otras Comisiones	34	0.00	0.00
Total Resultados por intermediacion		(21,064,951.92)	(19,522,216.45)
Ingresos (Gastos) por financiamiento		0.00	0.00
Ingresos por Financiamiento	35	0.00	0.00
Gastos por financiamiento	35	(134,696,258.45)	(156,622,868.99)
Total Ingresos (Gastos) por financiamiento		(134,696,258.45)	(156,622,868.99)
Gastos de administración y comercialización	37	(239,598,948.55)	(214,663,266.10)
Otros resultados			
Reajuste y diferencia en cambio	8	55,472,786.69	16,295,561.06
Resultado de inversiones en sociedades	15	561.08	489.37
Otros ingresos (Gastos)		41,781,558.27	28,551,893.53
Operaciones descontinuadas (neto)		0.00	0.00
Total otros resultados		97,254,906.04	44,847,943.96
Resultado antes del impuesto sobre la renta		607,759,804.76	286,185,654.28
Impuesto sobre la renta	31	(35,484,135.20)	(16,809,373.82)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		572,275,669.56	269,376,280.46

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Otros Resultados Integrales 2do. Semestre
Terminado el 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

	Diciembre 2017	Diciembre 2016
UTILIDAD DEL EJERCICIO	572,275,669.56	269,376,280.46
Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo:		
Revaloración de propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0.00	0.00
Partidas que se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo:		
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	0.00	0.00
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	0.00	0.00
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0.00	0.00
Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales	0.00	0.00
Total Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	0.00	0.00
TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	572,275,669.56	269,376,280.46

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

	Capital	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Superávit por revaluación	Otro resultado integral	Total de Patrimonio
Saldos iniciales al 01 de enero de 2016	439,282,600.00	137.55	87,856,520.00	0.00	858,576,874.47			1,385,716,132.02
Aumento (disminución) de capital	210,717,400.00	42,143,480.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	252,860,880.00
Resultado del ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	269,376,280.46	0.00	0.00	269,376,280.46
Transferencia de resultados	0.00	0.00	0.00	0.00	(252,860,880.00)	0.00	0.00	(252,860,880.00)
Dividendos o participaciones distribuidos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros resultado integral	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros ajustes				0.00	36,380.45	0.00	0.00	36,380.45
Saldos al 31 de diciembre de 2016	650,000,000.00	137.55	130,000,000.00	0.00	875,128,655.38	0.00	0.00	1,655,128,792.93
Aumento (disminución) de capital	250,000,000.00	0.00	50,000,000.00	0.00	(300,000,000.00)	0.00	0.00	0.00
Resultado del ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	572,275,669.56	0.00	0.00	572,275,669.56
Transferencia de resultados	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Dividendos o participaciones distribuidos	0.00	0.00	0.00	0.00	(250,000,000.00)	0.00	0.00	(250,000,000.00)
Otros resultado integral	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros ajustes					(424,029.55)			(424,029.55)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	900,000,000.00	137.55	180,000,000.00	0.00	896,980,295.39	0.00	0.00	1,976,980,432.94

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

	Diciembre 2017	Diciembre 2016
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Comisiones recuadadas (pagadas)	(111,670,475.54)	(60,124,357.59)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	1,965,799,229.64	3,407,894,983.15
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a derivados	(842,667,123.60)	(679,813,615.99)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	1,028,869,515.04	(1,278,975,774.85)
Ingreso (Egreso) neto asesorías financieras, administración de cartera y custodia	0.00	0.00
Gastos de administración y comercialización pagados	(221,190,083.43)	(198,158,236.48)
Intereses pagados	(134,909,247.60)	(133,591,806.61)
Impuestos pagados	(1,463,937.90)	(29,018,474.15)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	41,781,558.00	28,551,893.53
Flujo Neto originado por actividades de la operación	1,724,549,434.61	1,056,764,611.01
 FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipos	0.00	0.00
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades	0.00	0.00
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	561.17	489.37
Incorporación de propiedades, planta y equipo	(2,831,421.48)	(623,521.34)
Venta de propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
Inversiones en sociedades	0.00	0.00
Otros ingresos (egresos) neto de inversión	0.00	0.00
Flujo neto originado por actividades de inversión	(2,830,860.31)	(623,031.97)

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (Puesto de Bolsa)
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre de 2017
(Valores expresados en DOP)

	Diciembre 2017	Diciembre 2016
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros	333,397,939.59	(421,972,512.72)
Ingreso (Egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	0.00	0.00
Aumentos de capital	250,000,000.00	210,717,400.00
Reparto de utilidades y de capital	(500,424,031.85)	(210,681,019.50)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	0.00	0.00
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	82,973,907.74	(421,936,132.22)
Flujo neto total positivo (negativo) del periodo	1,804,692,482.04	634,205,446.82
Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	55,472,787.00	16,295,561.06
	1,860,165,269.04	650,501,007.88
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	1,281,365,490.79	630,864,482.91
	3,141,530,759.83	1,281,365,490.79
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	3,141,530,759.83	1,281,365,490.79

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo