

Estados Financieros - Base Regulada

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
(Puesto de Bolsa)

31 de diciembre de 2015
(Conjuntamente con el Informe de los Auditores Independientes)

CONTENIDO

	Página (s)
Informe de los Auditores Independientes.....	1-2
Estados Financieros – Base Regulada:	
Balance General Resumido – Base Regulada.....	3-11
Estado de Resultados Resumido – Base Regulada.....	12-14
Estado de Cambios en el Patrimonio – Base Regulada.....	15
Estado de Flujos de Efectivo – Base Regulada.....	16-17
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas – Base Regulada.....	18-22
Estado de la Cartera de Inversiones – Base Regulada.....	23-84
Notas a los Estados Financieros – Base Regulada.....	85-170

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y a los Accionistas de:
ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Hemos auditado los estados financieros – base regulada adjuntos de ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (la Compañía), los cuales comprenden el balance general resumido – base regulada al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados resumidos – base regulada, de cambios en el patrimonio – base regulada, de flujos de efectivo – base regulada, de provisiones regulares y automáticas – base regulada y de la cartera de inversiones – base regulada por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros – Base Regulada

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros – base regulada de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la Administración determinó que es necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido ya sea a fraude o a error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros – base regulada con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros – base regulada están libres de representaciones erróneas importantes.

Una auditoría incluye ejecutar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros – base regulada. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas significativas en los estados financieros, debido ya sea a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración de la Compañía, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros – base regulada.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros – base regulada antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de ALPHA Sociedad de Valores, S. A. al 31 de diciembre de 2015, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, según se describen en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Otro Asunto – Requerimiento Regulatorio

Los estados financieros – base regulada que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general resumido – base regulada al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados resumidos – base regulada, de cambios en el patrimonio – base regulada, de flujos de efectivo – base regulada, de provisiones regulares y automáticas – base regulada y de la cartera de inversiones – base regulada por el año terminado en esa fecha, no están diseñados para ser utilizados por aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.



21 de abril de 2016
Santo Domingo,
República Dominicana

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

BALANCE GENERAL RESUMIDO – BASE REGULADA

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	31 de diciembre de	
		2015	2014
1.0.0.00.00.00.00.0	ACTIVO	5,399,910,860.92	3,203,208,241.21
1.1.0.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES (Notas 5 y 19)	630,864,482.91	244,002,810.44
1.1.1.00.00.00.00.0	EFFECTIVO	20,000.00	20,000.00
1.1.2.00.00.00.00.0	Depósitos a la Vista en Bancos y Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) del País	621,556,101.57	243,982,810.44
Sumatoria de las cuentas 1.1.2.01 hasta 1.1.2.03	Depósitos a la Vista en Bancos y Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) del País	621,556,101.57	243,982,810.44
1.1.2.99.00.00.00.0	(Provisiones Regulares - Depósitos a la Vista en Bancos y Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) del País)	0.00	0.00
1.1.3.00.00.00.00.0	Depósitos a la Vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	9,288,381.34	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.1.3.01 hasta 1.1.3.98	Depósitos a la Vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	9,288,381.34	0.00
1.1.3.99.00.00.00.0	(Provisiones Regulares - Depósitos a la Vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior)	0.00	0.00
1.2.0.00.00.00.00.0	INVERSIONES (Notas 6 y 19)	4,378,415,767.92	2,625,694,589.69
1.2.1.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN TÍTULOS Y VALORES DE DEUDA	1,587,857,732.71	1,284,218,541.77
1.2.1.01.00.00.00.0	Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD -T-	1,587,857,732.71	1,284,218,541.77
Sumatoria de las cuentas 1.2.1.01.01 hasta 1.2.1.01.28	Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización – Portafolio TVD -T-	1,587,857,732.71	1,284,218,541.77
1.2.1.01.99.00.00.0	(Provisiones Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización Portafolio TVD -T-)	0.00	0.00
1.2.1.02.00.00.00.0	Portafolio de Inversión en Títulos y Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.02.01 hasta 1.2.1.02.33	Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD -PIC-	0.00	0.00
1.2.1.02.99.00.00.0	(Provisiones Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización Portafolio TVD –PIC-)	0.00	0.00
1.2.1.03.00.00.00.0	Portafolio de Inversión en Títulos y Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I-	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.03.01 hasta 1.2.1.03.6	Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento – Portafolio TVD -I-	0.00	0.00
1.2.1.03.99.00.00.0	(Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I-)	0.00	0.00
1.2.2.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN ACCIONES	358,436,927.89	0.00
1.2.2.01.00.00.00.0	Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-	358,436,927.89	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.2.01.01 hasta 1.2.2.01.10	Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-	358,436,927.89	0.00
1.2.2.01.99.00.00.0	(Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización Portafolio de Acciones -T-)	0.00	0.00
1.2.2.02.00.00.00.0	Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio de Acciones -PIC-	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.*Estados Financieros – Base Regulada***BALANCE GENERAL RESUMIDO – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)***(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)*

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.2.02.01 hasta 1.2.2.02.25	Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización –Portafolio de Acciones –PIC-	0.00	0.00
1.2.2.02.99.00.00.00.0	(Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización Portafolio de Acciones –PIC-)	0.00	0.00
1.2.3.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.2.3.01 hasta 1.2.3.05	Inversiones en Otras Obligaciones	0.00	0.00
1.2.3.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones))	0.00	0.00
1.2.4.00.00.00.00.00.0	DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA (Nota 6)	2,432,121,107.32	1,341,476,047.92
Sumatoria de las cuentas 1.2.4.01 hasta 1.2.4.08	Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	2,432,121,107.32	1,341,476,047.92
1.2.4.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida)	0.00	0.00
1.3.0.00.00.00.00.00.0	Activos Financieros Indexados a Valores	0.00	0.00
1.3.1.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.3.1.01 hasta 1.3.1.07	Activos Financieros Indexados a Oro	0.00	0.00
1.3.1.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Oro)	0.00	0.00
1.3.2.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADO A TITULOS VALORES DE DEUDA	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.2.2.01 hasta 1.3.2.07	Activos Financieros Indexado a Títulos Valores de Deuda	0.00	0.00
1.3.2.99.00.00.00.00.0	(Provisiones -Activos Financieros Indexado a Títulos Valores de Deuda)	0.00	0.00
1.3.3.00.00.00.00.01.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.3.3.01 hasta 1.3.2.07	Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00
1.3.3.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Acciones)	0.00	0.00
1.3.9.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.3.9.01 hasta 1.3.9.07	Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00
1.3.3.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Otros Valores)	0.00	0.00
1.4.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO (Nota 7)	118,759.76	2,410,848.46
1.4.1.00.00.00.00.00.0	PRÉSTAMOS DE MARGEN	118,759.76	2,410,848.46
Sumatoria de las cuentas 1.4.1.01 hasta 1.4.1.07	Préstamos de Margen	118,759.76	2,410,848.46

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.*Estados Financieros – Base Regulada***BALANCE GENERAL RESUMIDO – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)***(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)*

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	31 de diciembre de	
		2015	2014
1.4.1.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Préstamos de Margen)	0.00	0.00
1.4.2.00.00.00.00.00.0	PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.4.2.01 hasta 1.4.2.06	Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo no Autorizado por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
14.2.99.00.00.00.00.0	(Régimen de Provisión Automática del 100%-Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo no Autorizado por la Superintendencia de Valores)	0.00	0.00
1.4.3.00.00.00.00.00.0	PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR	0.00	0.00
1.4.4.00.00.00.00.00.0	CUENTAS POR COBRAR POR CONCEPTO DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0.00	0.00
1.5.0.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS y COMISIONES POR COBRAR	139,305,665.04	110,858,142.10
1.5.1.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.5.1.01 hasta 1.5.1.02	Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades	0.00	0.00
1.5.1.99.00.00.00.00.0	(Provisión - Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades)	0.00	0.00
1.5.2.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA	55,786,602.17	53,186,617.93
1.5.2.01.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización –Portafolio TVD -T-	55,786,602.17	53,186,617.93
Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.01.01 hasta 1.5.2.01.28	Rendimientos por Cobrar Portafolio de Títulos y Valores de Deuda para la Comercialización – Portafolios TVD -T-	55,786,602.17	53,186,617.93
1.5.2.01.99.00.00.00.0	(Rendimientos por Cobrar – Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización-Portafolio TVD -T-)	0.00	0.00
1.5.2.02.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar-Portafolio de Inversión en Títulos Valores Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.02.01 hasta 1.5.2.02.32	Rendimientos Por Cobrar - Portafolio De Títulos valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD – PIC-	0.00	0.00
1.5.2.02.99.00.00.00.0	Rendimientos Por Cobrar - Provisiones -Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-	0.00	0.00
1.5.2.03.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar – Portafolio de Inversión en Títulos Valores Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD-1	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.03.01 hasta 1.5.2.03.06	Rendimientos por Cobrar – Portafolio de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento – Portafolio TVD -I-	0.00	0.00
1.5.2.03.99.00.00.00.0	(Rendimientos por Cobrar – Provisiones – Portafolio de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento – Portafolio TVD -I-)	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.*Estados Financieros – Base Regulada***BALANCE GENERAL RESUMIDO – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)***(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)*

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	31 de diciembre de	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
1.5.3.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR EN ACCIONES	0.00	0.00
1.5.3.01.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar Portafolio de Acciones para Comercialización Portafolio de Acciones -T-	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.5.3.01.1 hasta 1.5.3.01.10	Rendimientos por Cobrar Portafolio de Acciones para Comercialización Portafolio de Acciones -T-	0.00	0.00
1.5.3.01.99.00.00.00.0	(Rendimientos por Cobrar – Provisiones Portafolio de Acciones para comercialización Portafolio de Acciones –T-)	0.00	0.00
1.5.3.02.00.00.00.00.0	Rendimientos Por Cobrar – Portafolio de Inversión En Acciones Disponibles para Comercialización – Portafolio de Acciones –PIC-	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.5.3.02.01 hasta 1.5.3.02.25	Portafolio de Inversiones en Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio de Acciones - PIC-	0.00	0.00
1.5.3.02.99.00.00.00.0	(Rendimientos por Cobrar – Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización – Portafolio de Acciones –PIC-)	0.00	0.00
1.5.4.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.5.4.01 hasta 1.5.4.05	Rendimientos por Cobrar - Otras Inversiones	0.00	0.00
1.5.4.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Rendimientos por Cobrar Inversiones en Otras Obligaciones)	0.00	0.00
1.5.5.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR - DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	83,488,322.83	57,520,643.57
Sumatoria de las cuentas 1.5.5.01 hasta 1.5.5.08	Rendimientos por Cobrar Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	83,488,322.83	57,520,643.57
1.5.5.99.00.00.00.00.0	(Provisiones Regulares - Rendimientos y Dividendos por Cobrar Depósitos y TV Cedidos en Garantía de Disponibilidad Restringida)	0.00	0.00
1.5.6.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	493.56	5,444.60
1.5.6.01.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Margen	493.56	5,444.60
Sumatoria de las Subcuentas 1.5.6.01.01 hasta 1.5.6.01.07	Rendimientos por Cobrar – préstamos de Margen	493.56	5,444.60
1.5.6.01.99.00.00.00.0	(Provisiones – Rendimientos por Cobrar – Préstamos De Margen)	0.00	0.00
1.5.6.02.00.00.00.00.0	Rendimiento por Cobrar Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV)	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.*Estados Financieros – Base Regulada***BALANCE GENERAL RESUMIDO – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)***(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)*

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
1.5.6.02.01.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar – Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo no Autorizado por la SIV	0.00	0.00
1.5.6.02.99.00.00.00.0	(Provisión - Rendimientos por Cobrar – Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la Superintendencia de Valores)	0.00	0.00
1.5.7.00.00.00.00.00.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	30,246.48	145,436.00
Sumatoria de las cuentas 1.5.7.01 hasta 1.5.7.98	Honorarios y Comisiones por Cobrar	30,246.48	145,436.00
1.5.7.99.00.00.00.00.0	(Provisiones Regulares para Honorarios y Comisiones por Cobrar Relativas al Mercado de Valores)	0.00	0.00
1.5.8.00.00.00.00.00.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.5.8.01 hasta 1.5.8.12	DEVENGADOS EN DEPOSITOS DE GARANTIA	0.00	0.00
Intereses	Compensatorios por cobrar Devengados en Depósitos de Garantías	0.00	0.00
1.5.8.99.00.00.00.00.0	(Provisiones Regulares - Intereses Compensatorios por Cobrar - Depósitos Realizados por la Institución para Fines de Garantía)	0.00	0.00
1.6.0.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES (Nota 8)	28,385,552.83	28,385,552.83
1.6.1.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONES	28,385,552.83	28,385,552.83
Sumatoria de las cuentas 1.6.1.01 hasta 1.6.1.98	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	28,385,552.83	28,385,552.83
1.6.1.99.00.00.00.00.0	(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversiones Permanentes en Acciones)	0.00	0.00
1.6.2.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN SUCURSALES	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.6.2.01 hasta 1.6.2.03	INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES	0.00	0.00
	(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversiones Permanentes en Sucursales)	0.00	0.00
1.7.0.00.00.00.00.00.0	Bienes Realizables	0.00	0.00
1.8.0.00.00.00.00.00.0	Bienes de Uso (Nota 9)	9,507,118.12	8,977,477.54
1.9.0.00.00.00.00.00.0	Otros Activos (Notas 10 y 19)	213,313,514.34	182,878,820.15
	TOTAL ACTIVO	<u>5,399,910,860.92</u>	<u>3,203,208,241.21</u>
6.1.0.00.00.00.00.01.0	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (Notas 15 y 17)	7,399,237,107.61	8,171,329,223.37
6.1.1.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de TVD-Portafolio TVD "T"	0.00	142,876,404.70
6.1.1.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de TVD-Portafolio TVD "T"	129,238,428.83	8,606,450.05
6.1.2.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"	0.00	0.00
6.1.2.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"	0.00	0.00
6.1.3.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.02.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Forward de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.02.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Forward de Divisas	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.*Estados Financieros – Base Regulada***BALANCE GENERAL RESUMIDO – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)***(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)*

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	31 de diciembre de	
		2015	2014
6.1.3.03.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra de Futuros de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.03.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta de futuros de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.04.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra de Divisas Implícitos	991,311,487.20	0.00
6.1.3.04.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta de Divisas Implícitos	905,542,687.05	1,086,593,616.68
6.1.4.01.00.00.00.00.0	Derechos por contratos de compra spot de oro	0.00	0.00
6.1.4.02.00.00.00.00.0	Derechos por contratos de venta spot de oro	0.00	0.00
6.1.4.03.00.00.00.00.0	Derechos por contratos de compra forward de oro	0.00	0.00
6.1.4.04.00.00.00.00.0	Derechos por contratos de venta forward de oro	0.00	0.00
6.1.4.05.00.00.00.00.0	Derechos por contratos de compra de futuros de oro	0.00	0.00
6.1.4.06.00.00.00.00.0	Derechos por contratos de venta de futuros de oro	0.00	0.00
6.1.5.01.00.00.00.00.0	Derechos por contratos de compra forward de títulos valores de deuda (tvd)	3,862,501,154.25	5,145,283,473.64
6.1.5.02.00.00.00.00.0	Derechos por contratos de venta forward de títulos valores de deuda (tvd)	1,506,997,750.31	1,787,969,278.30
6.1.5.03.00.00.00.00.0	Derechos por contratos de compra de futuros de tvd	0.00	0.00
6.1.5.04.00.00.00.00.0	Derechos por contratos de venta de futuros de tvd	0.00	0.00
6.1.5.05.00.00.00.00.0	Derechos por contratos de compra forward acciones	0.00	0.00
6.1.5.06.00.00.00.00.0	Derechos por contratos de venta forward acciones	0.00	0.00
6.1.5.07.00.00.00.00.0	Derechos por contratos de compra de futuros de acciones	0.00	0.00
6.1.5.08.00.00.00.00.0	Derechos por contratos de venta de futuros de acciones	0.00	0.00
6.1.6.01.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Oro	0.00	0.00
6.1.6.01.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Oro	0.00	0.00
6.1.6.02.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda	0.00	0.00
6.1.6.02.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda	3,645,599.97	0.00
6.1.6.03.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00
6.1.6.03.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00
6.1.6.98.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00
6.1.7.01.00.00.00.00.0	Derechos por adquisición condicionada de títulos valores de deuda por colocaciones garantizadas -portafolio tvd "t"	0.00	0.00
6.1.7.02.00.00.00.00.0	Derechos por adquisición condicionada de acciones por colocaciones garantizadas - portafolio tvd "t"	0.00	0.00
6.1.9.01.00.00.00.00.0	Derechos por otros contratos de derivados financieros	0.00	0.00
7.1.0.00.00.00.00.01.0	Encargos de confianza de deudores (Notas 15 y 18)	13,476,730,046.24	11,477,968,411.78
8.1.0.00.00.00.00.01.0	Otras cuentas de orden deudoras (Notas 15,17 y 18)	1,437,573,120.00	2,162,701,181.47

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros - base regulada.

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Claudia Pinto
Contralora

Elizabeth Severino
Contadora

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.*Estados Financieros – Base Regulada***BALANCE GENERAL RESUMIDO – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)***(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)*

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	<u>2015</u>	<u>2014</u>
2.0.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO	4,014,194,728.95	2,031,991,711.67
2.1.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00
	MONTOS POR ENTREGAR AL EMISOR POR CONCEPTO DE COLOCACION PRIMARIA DE TÍTULOS DE VALORES		
2.1.1.00.00.00.00.00.0	SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAÍS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0.00	0.00
2.1.2.00.00.00.00.00.0	CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0.00	0.00
2.1.3.00.00.00.00.00.0	PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADOS PENDIENTES POR LIQUIDAR	0.00	0.00
2.1.4.00.00.00.00.00.0	Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública Emitidos por la Entidad, Distintos a Obligaciones Subordinadas y Obligaciones Convertibles en Capital (Notas 11 y 15)	1,000,000,000.00	0.00
2.2.0.00.00.00.00.00.0	TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MENOR O IGUAL A 365 DÍAS (TVD EMITIDOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DÍAS)	1,000,000,000.00	0.00
2.2.1.00.00.00.00.00.0	TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MAYOR A 365 DÍAS (TVD EMITIDOS - TENOR MAYOR A 365 DÍAS)	0.00	0.00
2.2.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Nota 11)	1,804,919,009.91	997,702,807.94
2.3.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES EN BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS - BANCOS DEL PAIS	1,804,919,009.91	997,702,807.94
2.3.1.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES EN BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR - BANCOS DEL EXTERIOR	0.00	0.00
2.3.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00
2.4.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DÍAS	0.00	0.00
2.4.1.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS MAYOR A 365 DÍAS	0.00	0.00
2.4.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS DE MARGEN	0.00	0.00
2.4.3.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES FINANCIERAS POR INCUMPLIMIENTO DE OPERACIONES DE COMPRA VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS Y/O DIVISAS	0.00	0.00
2.4.4.00.00.00.00.00.0	DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA	0.00	0.00
2.5.0.00.00.00.00.00.0			

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.*Estados Financieros – Base Regulada***BALANCE GENERAL RESUMIDO – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)***(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)*

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	31 de diciembre de	
		2015	2014
2.5.1.00.00.00.00.00.0	DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDO EN GARANTÍA DE ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
2.5.2.00.00.00.00.00.0	OTROS DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA	0.00	0.00
2.6.0.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES (Notas 11 y 19)	1,029,862,457.37	632,278,067.40
2.6.1.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00
2.6.2.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA	1,029,862,457.37	632,278,067.40
2.6.3.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES DEL PORTAFOLIO DE ACCIONES	0.00	0.00
2.6.9.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADO A OTROS VALORES	0.00	0.00
2.7.0.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR (Nota 19)	13,740,371.18	3,145,534.36
2.7.1.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00
2.7.2.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	11,303,402.27	0.00
2.7.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	2,436,968.91	3,145,534.36
2.7.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00
2.7.5.00.00.00.00.00.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR PAGAR POR DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA	0.00	0.00
2.7.6.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
2.7.7.00.00.00.00.00.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR PAGAR	0.00	0.00
2.8.0.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS (Notas 12 y 19)	165,672,890.49	398,865,301.97
2.9.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
	TOTAL DE PASIVO	4,014,194,728.95	2,031,991,711.67
	INTERESES MINORITARIOS	0.00	0.00
	GESTIÓN OPERATIVA	214,499,602.43	348,444,209.81

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.*Estados Financieros – Base Regulada***BALANCE GENERAL RESUMIDO – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)***(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)*

		31 de diciembre de	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
3.0.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO	1,385,716,131.97	1,171,216,529.54
3.1.0.00.00.00.00.00.0	Capital Social (Nota 16)	439,282,600.00	439,282,600.00
3.2.0.00.00.00.00.00.0	Actualización del Capital Social y de la Corrección Inicial Monetaria	0.00	0.00
3.3.0.00.00.00.00.00.0	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	137.55	137.55
3.4.0.00.00.00.00.00.0	Reserva de Capital	87,856,520.00	87,856,520.00
3.4.1.00.00.00.00.00.0	RESERVA LEGAL LEY DE MERCADOS DE VALORES	87,856,520.00	87,856,520.00
3.4.2.00.00.00.00.00.0	OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS	0.00	0.00
3.4.3.00.00.00.00.00.0	RESERVAS VOLUNTARIA	0.00	0.00
3.5.0.00.00.00.00.00.0	AJUSTES AL PATRIMONIO	0.00	0.00
3.6.0.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS	858,576,874.42	644,077,271.99
3.6.1.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES	858,576,874.42	644,077,271.99
3.6.2.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS NO DISTRIBUIBLES	0.00	0.00
3.7.0.00.00.00.00.00.0	Variación Neta en el Patrimonio por Cambios en el Valor Razonable por Ajuste a Valor de mercado (Mark to Market - MTM -) en Portafolios de Inversión en Títulos Valores Disponibles para Comercialización y en Instrumentos de Cobertura Cambiaria del Patrimonio e Inversiones en Entidades Filiales Extranjeras	0.00	0.00
3.7.1.00.00.00.00.00.0	INCREMENTO EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET -MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS	0.00	0.00
3.7.2.00.00.00.00.00.0	(REDUCCION EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET -MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS)	0.00	0.00
3.8.0.00.00.00.00.00.0	RESULTADO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN (R.E.I.)	0.00	0.00
3.9.0.00.00.00.00.00.0	(ACCIONES EN TESORERÍA)	0.00	0.00
3.9.1.01.00.00.00.00.0	(Acciones en Tesorería)	0.00	0.00
	TOTAL DE PATRIMONIO	<u>1,385,716,131.97</u>	<u>1,171,216,529.54</u>
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>5,399,910,860.92</u>	<u>3,203,208,241.21</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros – base regulada.

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Claudia Pinto
Contralora

Elizabeth Severino
Contadora

ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO – BASE REGULADA

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2015	2014
4.1.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	579,858,052.79	433,550,728.05
4.1.1.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR DISPONIBILIDADES	30,887,328.01	13,399,723.59
4.1.2.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR INVERSIONES	267,458,447.64	203,981,207.67
4.1.2.01.00.00.00.00.0	Rendimiento por inversiones en títulos valores de deuda	140,097,635.79	90,270,307.82
4.1.2.02.00.00.00.00.0	Rendimiento por dividendos en acciones	23,165,548.22	0.00
4.1.2.03.00.00.00.00.0	Rendimiento por inversiones en otras obligaciones (Otras Inversiones)	15,039,178.48	59,322,642.66
4.1.2.04.00.00.00.00.0	Rendimiento y dividendos por depósitos y títulos valores (TV) de disponibilidad restringida	89,156,085.15	54,388,257.19
4.1.3.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	281,277,009.38	215,853,208.31
4.1.3.01.00.00.00.00.0	Rendimientos por activos financieros indexados a valores	0.00	0.00
4.1.3.02.00.00.00.00.0	Rendimientos por pasivos financieros indexados a valores	281,277,009.38	215,853,208.31
4.1.4.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR PRÉSTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	235,267.76	316,588.48
4.1.4.01.00.00.00.00.0	Rendimiento por préstamos de margen	235,267.76	316,588.48
	Rendimiento por préstamos de dinero con riesgo de crédito	0.00	0.00
4.1.4.02.00.00.00.00.0	Directo no autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV)	0.00	0.00
4.1.9.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0.00	0.00
	TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	579,858,052.79	433,550,728.05
5.1.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	241,954,923.66	191,404,702.15
5.1.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00
5.1.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR TÍTULOS Y VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA, EMITIDOS POR LA ENTIDAD, DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLE EN CAPITAL	53,573,697.20	0.00
5.1.3.00.00.00.00.00.0	GASTO POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	40,931,247.15	40,588,142.59
5.1.4.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00
5.1.5.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PASIVOS Y ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	147,449,979.31	150,815,452.40
5.1.6.00.00.00.00.00.0	GASTO POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
5.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS FINANCIEROS	0.00	1,107.16
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	241,954,923.66	191,404,702.15
	MARGEN FINANCIERO BRUTO	337,903,129.13	242,146,025.90

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.*Estados Financieros – Base Regulada***ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)***(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)*

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Año terminado el	
		31 de diciembre de	
		2015	2014
4.2.0.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	0.00	0.00
4.2.1.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – DISPONIBILIDADES	0.00	0.00
4.2.2.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – INVERSIONES	0.00	0.00
4.2.3.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
4.2.4.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	0.00	0.00
4.2.5.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00
4.2.6.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00	0.00
4.2.7.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – BIENES REALIZABLES	0.00	0.00
4.2.8.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – OTROS ACTIVOS	0.00	0.00
	TOTAL DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	0.00	0.00
5.2.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES	0.00	0.00
5.2.1.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – DISPONIBILIDADES	0.00	0.00
5.2.2.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – INVERSIONES	0.00	0.00
5.3.0.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
5.2.4.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	0.00	0.00
5.2.5.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00
5.2.6.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00	0.00
5.2.7.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – BIENES REALIZABLES	0.00	0.00
5.2.8.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – OTROS ACTIVOS	0.00	0.00
	TOTAL GASTO DE PROVISIONES	0.00	0.00
	MARGEN FINANCIERO NETO	337,903,129.13	242,146,025.90
4.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	4,045,792,133.46	2,963,005,811.75
4.3.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	1,530,501.87	1,241,100.00
4.3.2.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA	0.00	0.00
4.3.3.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS EN CAMBIO	149,393,733.18	103,099,190.34
4.3.4.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	2,410,726,188.89	1,920,675,601.76
4.3.5.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	477.49	3,800,840.75

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2015	2014
4.3.6.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	1,476,679,872.97	933,762,391.97
4.3.7.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS POR BIENES REALIZABLES	0.00	0.00
4.3.8.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS VARIOS	7,461,359.06	426,686.93
	TOTAL OTROS INGRESOS OPERATIVOS	4,045,792,133.46	2,963,005,811.75
5.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	3,982,291,761.41	2,672,145,564.51
5.3.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	9,907,124.61	7,048,650.20
	GASTO POR INTERESES COMPENSATORIOS POR DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA	0.00	0.00
5.3.3.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDAS EN CAMBIO	201,927,221.20	86,498,010.77
5.3.4.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	181,020,849.05	58,061,953.13
	GASTO POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00	0.00
5.3.5.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDA POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	3,588,594,764.49	2,520,343,074.22
5.3.8.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS VARIOS	841,802.06	193,876.19
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	3,982,291,761.41	2,672,145,564.51
	MARGEN DE INTERMEDIACION	401,403,501.18	533,006,273.14
5.4.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	162,379,762.07	135,036,880.92
	MARGEN OPERATIVO NETO	239,023,739.11	397,969,392.22
4.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	0.00	2,401.98
5.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS EXTRAORDINARIOS	2,539,026.15	1,894,515.07
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO	236,484,712.96	396,077,279.13
5.6.0.00.00.00.00.00.0	IMPUESTO SOBRE LA RENTA (Nota 13)	21,985,110.53	47,633,069.32
	RESULTADO NETO	214,499,602.43	348,444,209.81
4.5.0.00.00.00.00.00.0	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	0.00	0.00
5.7.0.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO	0.00	0.00

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros – base regulada.

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Claudia Pinto
Contralora

Elizabeth Severino
Contadora

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO – BASE REGULADA

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes No Capitalizados</u>	<u>Reservas de Capital</u>	<u>Resultados Acumulados</u> <u>Distribuibles</u>	<u>No Distribuibles</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1ro. de enero de 2014	439,282,600.00	137.55	91,704,420.90	291,785,161.28	0.00	822,772,319.73
Ganancia neta	0.00	0.00	0.00	348,444,209.81	0.00	348,444,209.81
Asignación de utilidades	0.00	0.00	(3,847,900.90)	3,847,900.90	0.00	0.00
Aumento de Capital:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Emisión de Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Devolución de Capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos al 31 de diciembre de 2014	439,282,600.00	137.55	87,856,520.00	644,077,271.99	0.00	1,171,216,529.54
Ganancia neta	0.00	0.00	0.00	214,499,602.43	0.00	214,499,602.43
Asignación de utilidades	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Aumento de Capital:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Emisión de Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Aportes de Capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos al 31 de diciembre de 2015	439,282,600.00	137.55	87,856,520.00	858,576,874.42	0.00	1,385,716,131.97

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros- base regulada.

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Claudia Pinto
Contralora

Elizabeth Severino
Contadora

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO – BASE REGULADA
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

DESCRIPCION DE LAS CUENTAS	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Resultado Neto del Ejercicio	214,499,602.43	348,444,209.81
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo usado en las operaciones:	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Inversiones	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros Indexados a Valores	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales Sucursales	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Bienes Realizables	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Otros Activos	0.00	0.00
Variación Neta de Depreciación y Amortizaciones Acumuladas	1,036,168.93	1,454,552.89
Variación Neta del Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda para Negociar - Portafolio TVD "T"	(303,639,190.94)	(533,004,014.99)
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones para Negociar - Portafolio Acciones "T"	(358,436,927.89)	0.00
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar Bruto	(28,447,522.94)	(55,210,288.99)
Variación Neta de Otros Activos Brutos	(30,434,694.19)	(136,924,726.39)
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos	0.00	0.00
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	10,594,836.82	1,936,167.91
Variación Neta de Otros Pasivos	(233,192,411.48)	286,726,973.29
Efectivo neto usado en las actividades operacionales	(942,519,741.69)	(435,021,336.28)
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento		
Variación Neta Obligaciones a la Vista	0.00	0.00
Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la Entidad	1,000,000,000.00	0.00
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	807,216,201.97	567,799,687.94
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días	397,584,389.97	51,278,100.26
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor > 365 días	0.00	0.00
Variación Neta Obligaciones Financiamientos de Margen	0.00	0.00
Variación Neta de Obligaciones por incumplimiento de operaciones de compra-venta de Activos Financieros y/o Divisas	0.00	0.00
Variación Neta de Obligaciones Subordinadas	0.00	0.00
Variación Neta de Obligaciones Convertibles en Capital	0.00	0.00
Aportes de Capital	0.00	0.00
Pago de Dividendos	0.00	0.00
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	2,204,800,591.94	619,077,788.20

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO – BASE REGULADA (CONTINUACION)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

DESCRIPCION DE LAS CUENTAS	Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
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”	0.00	0.00
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD “I”	0.00	0.00
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio Acciones “PIC”	0.00	0.00
Variación Neta de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones) Bruto	0.00	385,111,800.00
Variación Neta de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones Bruto	0.00	(17,002,700.00)
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto	(1,090,645,059.40)	(769,158,168.46)
Variación Neta de Préstamos de Margen Bruto	2,292,088.70	17,166,008.02
Variación Neta de Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la SIV Bruto	0.00	0.00
Variación Neta de Bienes Realizables Bruto	0.00	0.00
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto	(1,565,809.51)	(8,332,112.15)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(1,089,918,780.21)</u>	<u>(392,215,172.59)</u>
Aumento neto del efectivo	<u>386,861,672.47</u>	<u>140,285,489.14</u>
Efectivo al inicio del período	<u>244,002,810.44</u>	<u>103,717,321.30</u>
Efectivo al final del período	<u>630,864,482.91</u>	<u>244,002,810.44</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros - base regulada.

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Claudia Pinto
Contralora

Elizabeth Severino
Contadora

ESTADO DE PROVISIONES REGULARES Y AUTOMÁTICAS – BASE REGULADA
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Número de cuenta	Provisiones	31 de diciembre de	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
1.1.2.99.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES-DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRESTAMO AAYP DEL PAÍS	0.00	0.00
1.1.3.99.00.00.00. MMC	PROVISIONES REGULARES-DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0.00	0.00
1.2.1.01.99.00.00.MM.C	Provisiones – Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización-Portafolio TVD “T”	0.00	0.00
1.2.1.01.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares-Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización-Portafolio TVD “T”	0.00	0.00
1.2.1.01.99.02.00.MM.C	Régimen de Provisiones Automática-Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización –Portafolio TVD “T”	0.00	0.00
1.2.1.02.99.00.00.MM.C	Provisiones –Portafolio de Inversión de Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización –Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización – Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
1.2.1.02.99.02.00.MM.C	Régimen de Provisiones Automáticas-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización-Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
1.2.1.03.99.00.00.MM.C	Provisiones-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento-Portafolio TVD “I”	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento-Portafolio TVD “I”	0.00	0.00
1.2.2.01.99.00.00.MM.C	Provisiones-Portafolio de Acciones para Comercialización–Portafolio de Acciones “T”	0.00	0.00
1.2.2.01.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares-Portafolio de Acciones para Comercialización-Portafolio de Acciones “T”	0.00	0.00
1.2.2.02.99.00.00.MM.C	Provisiones-Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones “PIC”	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares –Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización –Portafolio de Acciones “PIC”	0.00	0.00
1.2.2.02.99.02.00.MM.C	Régimen de Provisiones Automáticas-Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones “PIC”	0.00	0.00
1.2.3.99.00.00.00.MM.C	PROVISIONES-INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0.00	0.00

ESTADO DE PROVISIONES REGULARES Y AUTOMÁTICAS – BASE REGULADA
(CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Número de cuenta	Provisiones	31 de diciembre de	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
1.2.3.99.01.00.00.MM.C	Provisiones Regulares –Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0.00	0.00
1.2.4.99.00.00.00.MM.C	PROVISIONES-DEPÓSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0.00	0.00
1.2.4.99.01.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portfolio TVD “T”	0.00	0.00
1.2.4.99.02.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portfolio TVD “PIC”	0.00	0.00
1.2.4.99.03.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portfolio TVD “T”	0.00	0.00
1.2.4.99.04.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portfolio de TVD “T”	0.00	0.00
1.2.4.99.05.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portfolio de TVD “PIC”	0.00	0.00
1.2.4.99.06.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Otras Inversiones	0.00	0.00
1.2.4.99.07.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	0.00	0.00
1.2.4.99.08.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida-Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía-Depósitos a la vista Remunerados en Bancos Instituciones Financieras del País y del Exterior, de disponibilidad restringida, correspondientes a depósitos en efectivo recibidos en garantía	0.00	0.00
1.3.1.99.00.00.00.MM.C	PROVISIONES-ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00
1.3.1.99.01.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00
1.3.1.99.02.00.00.MM.C	Provisiones Automáticas-Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00
1.3.2.99.00.00.00.MM.C	PROVISIONES-ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA	0.00	0.00
1.3.2.99.01.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda del Portafolio TVD	0.00	0.00
1.3.2.99.02.00.00.MM.C	Provisiones Automáticas-Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda del Portafolio TVD	0.00	0.00
1.3.3.99.00.00.00.MMC	PROVISIONES-ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00
1.3.3.99.01.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00
1.3.3.99.02.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a Acciones del Portafolio de Acciones	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE PROVISIONES REGULARES Y AUTOMÁTICAS – BASE REGULADA
(CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Número de cuenta	Provisiones	31 de diciembre de	
		2015	2014
1.3.9.99.01.00.00.MM.C	PROVISIONES-ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0.00	0.00
1.3.9.99.02.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00
1.4.1.99.00.00.00.MM.C	Provisiones Automáticas-Activos Financieros a Otros Valores	0.00	0.00
1.4.1.99.01.00.00.MM.C	PROVISIONES-PRÉSTAMOS DE MARGEN	0.00	0.00
1.4.1.99.02.00.00.MM.C	Provisiones Regulares Automáticas-Préstamos de Margen-100% del Saldo deudor cuando este sea mayor o igual al valor del mercado del portafolio financiado	0.00	0.00
1.4.2.99.00.00.00.MM.C	(Régimen de Provisión Automáticas del 100% para Prestatarios Vinculados-Préstamos de Margen-Para Prestatarios que constituyan partes vinculadas según se define en Art. 47 Literal b de la Ley Monetaria y Financiera, distintas a Bancos del País, Asociaciones de Ahorro y Préstamo del País y Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior)	0.00	0.00
1.4.3.99.00.00.00.00.00.0	REGIMEN DE PROVISION AUTOMÁTICA DEL 100%-PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0.00	0.00
1.4.4.99.00.00.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES-PAGOS POR OPERACIONES DE COMPRA DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE	0.00	0.00
1.5.1.99.00.00.00.MM.C	PROVISIONES REGULARES-CUENTAS-CUENTAS POR COBRAR POR CONCEPTO DE VALORES ENTREGADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE VENTA DE VALORES PACTADAS-PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE	0.00	0.00
1.5.2.01.99.00.00.MM.C	PROVISION-RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	0.00	0.00
1.5.2.01.99.01.00.MM.C	Provisiones-Rendimientos por Cobrar del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización-Portafolio TVD “T”	0.00	0.00
1.5.2.02.99.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD “T”	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.00.MM.C	Provisiones-Rendimientos por Cobrar Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización-Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
1.5.2.02.99.02.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización-Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
1.3.9.99.01.00.00.MM.C	Régimen de Provisiones Automáticas-Rendimientos por Cobrar –Portafolio de Inversión en Títulos y Valores de Deuda Disponible para Comercialización –Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE PROVISIONES REGULARES Y AUTOMÁTICAS – BASE REGULADA
(CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Número de cuenta	Provisiones	31 de diciembre de	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
1.5.2.03.99.00.00.MM.C	Provisiones-Rendimientos por Cobrar-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento-Portafolio TVD “I”	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar –Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento –Portafolio TVD “I”	0.00	0.00
1.5.3.01.99.00.00.MM.C	Provisiones-Dividendos por Cobrar-Portafolio de Acciones para Comercialización-Portafolio de Acciones “T”	0.00	0.00
1.5.3.01.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares-Dividendos por Cobrar-Portafolio de Acciones para Comercialización –Portafolio de Acciones “T”	0.00	0.00
1.5.3.02.99.00.00.MM.C	Provisiones-Dividendos por Cobrar de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones “PIC”	0.00	0.00
1.5.3. 02.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares- Dividendos por Cobrar-Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones “PIC”	0.00	0.00
1.5.3.02.99.02.00.MM.C	Régimen de Provisiones Automáticas-Dividendos por Cobrar-Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones “PIC”	0.00	0.00
1.5.4.99.00.00.00.MM.C	PROVISIONES-RENDIMIENTOS POR COBRAR DE INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES(OTRAS INVERSIONES)	0.00	0.00
1.5.4.99.01.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0.00	0.00
1.5.5..99.00.00.00.MM.C	PROVISIONES REGULARES-RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR-DEPOSITOS Y TV CEDIDOS EN GARANTIA DE DISPONIBILIDAD DE RESTRINGIDA	0.00	0.00
1.5.5.99.01.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD “T”	0.00	0.00
1.5.5.99.02.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
1.5.5.99.03.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD “I”	0.00	0.00
1.5.5.99.04.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de acciones “T”	0.00	0.00
1.5.5.99.05.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio “PIC”	0.00	0.00
1.5.5.99.06.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Otras Inversiones	0.00	0.00
1.5.5.99.07.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	0.00	0.00

ESTADO DE PROVISIONES REGULARES Y AUTOMÁTICAS – BASE REGULADA
(CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Número de cuenta	Provisiones	31 de diciembre de	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
1.5.5.99.08.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida-Depósitos Restringidos Correspondientes a Depósitos en Garantía-Depósitos a la Vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País del Exterior, de Disponibilidad Restringida, Correspondientes a Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía	0.00	0.00
1.5.6.01.99.00.00.MM.C	Provisiones-Rendimientos por Cobrar-Préstamos de Margen	0.00	0.00
1.5.7.99.00.00.00.MM.C	Provisiones Regulares para Honorarios y Comisiones por Cobrar Relativas al Mercado de Valores	0.00	0.00
1.5.8.99.00.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Intereses Compensatorios por Cobrar –Depósitos Realizados por la Institución para fines de Garantía	0.00	0.00
1.6.1.99.00.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Portafolio de Inversiones Permanentes en Acciones	0.00	0.00
1.6.2.99.00.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Portafolio de Inversiones Permanentes en Sucursales	0.00	0.00
1.7.1.99.00.00.00.MM.C	Provisión-Bienes Recibidos en Dación en Pago	0.00	0.00
1.7.2.99.00.00.00.MM.C	Provisión-Bienes Fuera de Uso	0.00	0.00
1.7.3.99.00.00.00.MM.C	Régimen de Provisión Automática del 100% en Fecha de Adquisición –Otros Bienes Realizables Adquiridos como Inversión	0.00	0.00
1.9.2.99.00.00.00.MM.C	Provisiones-Bienes Diversos	0.00	0.00
1.9.5.99.00.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos Realizados por la Institución por Requerimientos Judiciales y Administrativos	0.00	0.00
1.9.7.01.99.00.00.MM.C	Régimen de Provisiones Del 100% para Títulos Valores de Deuda Vinculados-Portafolio TVD “T”	0.00	0.00
1.9.7.02.99.00.00.MM.C	Régimen De Provisiones del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos-Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
1.9.7.03.99.00.00.MM.C	Régimen de Provisión Del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos-Portafolio TVD “I”	0.00	0.00
1.9.7.04.99.00.00.MM.C	Régimen de Provisiones Del 100% para Inversiones en Otras Obligaciones Vencidas	0.00	0.00
1.9.7.05.99.00.00.MM.C	Régimen de Provisiones del 100% para Depósitos, Otras Obligaciones y Títulos Valores Vencidos-Inversiones de Disponibilidad Restringida Vencidos	0.00	0.00
1.9.8.99.00.00.00.00.00	Provisiones Regulares Varias	0.00	0.00
	Total Provisiones Regulares y Automáticas	0.00	0.00

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros – base regulada.

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Claudia Pinto
Contralora

Elizabeth Severino
Contadora

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.*Estados Financieros – Base Regulada***ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA***(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)***31 de diciembre de 2015****1- Acciones**

Acciones GS

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de adquisición	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
N/A	Banco Continental S.A.E.C.A.	65,357	22,939,250,000.00	23,201,735,000.00	262,485,000.00	GS	BVPASA	100%
Total			22,939,250,000.00	23,201,735,000.00	262,485,000.00			-

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2015 fue de GS127.472 por DOP1.00

Acciones DOP

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de adquisición	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
DO8013300124	GAM - Fondo Cerrado Renta Fija	150,000	150,000,000.00	157,174,200.00	7,174,200.00	DOP	BVRD	89%
DO8013400122	PIONEER - Fondo Cerrado Inversión Inmobiliaria	18,880	18,891,328.00	19,248,348.80	357,020.80	DOP	BVRD	11%
Total	-	168,880	168,891,328.00	176,422,548.80	7,531,220.80			

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

2. Títulos valores de deuda

En DOP

Código ISIN	Títulos Valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación
DO1002213424	BCRD 10.01.2020	6,130,000.00	6,128,703.12	6,047,986.73	(80,716.39)	DOP	OTC	0.56%
DO1002213820	BCRD 20.01.2022	39,340,000.00	41,026,851.58	40,260,201.94	(766,649.64)	DOP	OTC	3.58%
DO1002213523	BCRD 12.01.2018	20,000.00	18,957.58	19,614.58	657.00	DOP	OTC	0.00%
DO1002213325	BCRD 07.01.2022	124,180,000.00	127,106,123.73	127,161,065.08	54,941.35	DOP	OTC	11.31%
DO1002212822	BCRD 30.07.2021	44,160,000.00	43,752,188.14	43,691,020.80	(61,167.34)	DOP	OTC	4.02%
DO1002230121	BCRD 09.02.2018	5,570,000.00	5,973,310.91	5,997,837.27	24,526.36	DOP	OTC	0.51%
DO1002247224	BCRD 21.07.2017 BO0717	660,000.00	696,044.74	694,871.76	(1,172.98)	DOP	OTC	0.06%
DO1002260524	BCRD 22.02.2019	90,000.00	93,659.75	93,194.10	(465.65)	DOP	OTC	0.01%
DO1002232523	BCRD 18.05.2018	6,350,000.00	6,995,077.79	7,013,987.75	18,909.96	DOP	OTC	0.58%
DO1002232622	BCRD 01.06.2018	740,000.00	815,351.60	818,569.50	3,217.90	DOP	OTC	0.07%
DO1002251523	BCRD 20.03.2020	50,000.00	53,442.65	53,317.35	(125.30)	DOP	OTC	0.00%
DO1002253727	BCRD 07.08.2020	20,000.00	21,964.24	21,331.72	(632.52)	DOP	OTC	0.00%
DO1002249824	BCRD 05.01.2018	1,470,000.00	1,482,425.34	1,487,781.12	5,355.78	DOP	OTC	0.13%
DO1002231822	BCRD 30.03.2018	50,000.00	54,403.27	54,010.45	(392.82)	DOP	OTC	0.00%
DO1002235823	BCRD 13.07.2018	1,830,000.00	2,010,969.71	2,030,692.44	19,722.73	DOP	OTC	0.17%
DO1002232721	BCRD 29.06.2018	10,000.00	11,395.41	11,088.24	(307.17)	DOP	OTC	0.00%
DO1002237027	BCRD 05.10.2018	31,640,000.00	35,617,632.61	35,325,427.20	(292,205.41)	DOP	OTC	2.88%
DO1002240229	BCRD 11.01.2019	370,000.00	419,354.05	415,939.94	(3,414.11)	DOP	OTC	0.03%
DO1002248925	BCRD 13.10.2017	360,000.00	375,453.62	369,857.88	(5,595.74)	DOP	OTC	0.03%
DO1002243124	BCRD 15.03.2019	1,670,000.00	1,862,439.24	1,883,846.84	21,407.60	DOP	OTC	0.15%
DO1002229321	BCRD 19.01.2018	1,990,000.00	2,133,159.48	2,139,821.13	6,661.65	DOP	OTC	0.18%
DO1002249022	BCRD 18.10.2019	50,000.00	54,567.14	54,787.45	220.31	DOP	OTC	0.00%
DO1002243926	BCRD 05.07.2019	1,840,000.00	2,074,212.26	2,062,938.08	(11,274.18)	DOP	OTC	0.17%
DO1002213622	BCRD 19.01.2018 (2)	3,980,000.00	3,922,302.22	3,902,222.84	(20,079.38)	DOP	OTC	0.36%
DO1002246820	BCRD 12.05.2017	180,000.00	188,127.51	188,520.12	392.61	DOP	OTC	0.02%
DO1002213929	BCRD Nota 11.03.2022	150,000.00	153,843.68	153,136.80	(706.88)	DOP	OTC	0.01%
DO1002230527	BCRD 23.02.2018	3,660,000.00	3,930,921.33	3,944,890.74	13,969.41	DOP	OTC	0.33%
DO2006301124	BMC221 29.04.2021	10,000,000.00	10,000,000.00	10,001,550.00	1,550.00	DOP	OTC	0.91%

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

2. Títulos valores de deuda en DOP (continuación)

Código ISIN	Títulos Valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación
DO2006301025	BMC321 29.04.2021	10,000,000.00	10,000,000.00	10,001,550.00	1,550.00	DOP	OTC	0.91%
DO2006301223	BMC421 29.04.2021	10,000,000.00	10,000,000.00	10,001,550.00	1,550.00	DOP	OTC	0.91%
DO2006301421	BM1421 29.04.2021	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,310.00	310.00	DOP	OTC	0.18%
DO2006301520	BM1521 29.04.2021	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,310.00	310.00	DOP	OTC	0.18%
DO2006300928	BMC921 29.04.2021	1,500,000.00	1,500,000.00	1,500,232.50	232.50	DOP	OTC	0.14%
DO2006851912	Parval 09.11.2016	200,000.00	199,581.84	199,998.20	416.36	DOP	OTC	0.02%
DO2006802220	Parallax 22.09.2020 PV4915	30,500,000.00	30,499,859.85	30,499,664.50	(195.35)	DOP	OTC	2.78%
DO2012700327	BUC 03.12.2017 3ERA	360,067.00	360,067.00	360,016.59	(50.41)	DOP	OTC	0.03%
DO2012700723	BUC 03.12.2017 7MA	5,421.00	5,421.00	5,420.24	(0.76)	DOP	OTC	0.00%
DO2012700426	BUC 03.12.2017	13,539,933.00	13,539,933.00	13,538,037.41	(1,895.59)	DOP	OTC	1.23%
DO1005239624	AMD1 2016	3,299,000.00	3,183,229.00	3,183,980.37	751.36	DOP	OTC	0.30%
DO1005241224	ADM1 2017	3,387,000.00	3,405,114.75	3,404,571.76	(542.99)	DOP	OTC	0.31%
DO1005241026	MH1 2019	12,900,000.00	14,695,884.88	14,694,570.60	(1,314.28)	DOP	OTC	1.17%
DO1005204115	MH5 2019	300,000.00	304,166.57	304,169.10	2.53	DOP	OTC	0.03%
DO1005224329	MH1 2020	21,200,000.00	25,748,478.65	25,745,810.00	(2,668.65)	DOP	OTC	1.93%
DO1005234625	MH1 2021	71,700,000.00	89,627,073.22	88,920,834.30	(706,238.92)	DOP	OTC	6.53%
DO1005241125	MH1 2022	44,100,000.00	57,394,396.28	57,389,535.00	(4,861.28)	DOP	OTC	4.02%
DO1005204719	MH2 2022	4,100,000.00	4,133,273.81	4,133,324.80	50.99	DOP	OTC	0.37%
DO1005204214	MH5 2024	359,400,000.00	382,902,179.38	379,220,550.60	(3,681,628.78)	DOP	OTC	32.73%
DO1005205013	MH1 2026	171,900,000.00	170,979,601.66	168,415,930.80	(2,563,670.86)	DOP	OTC	15.66%
DO1005204412	MH1 2029	49,000,000.00	49,975,224.49	49,969,171.00	(6,053.49)	DOP	OTC	4.46%
Total		1,097,951,421	1,169,426,368.08	1,161,389,047.61	(8,037,320.36)			100%

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

En USD (*):

Código ISIN	Títulos Valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación
USP3579EAT49	BSRD 28.01.2024	3,000.00	3,123.80	3,111.58	(12.22)	USD	OTC	0.00%
USP3579EBE60	BSRD 27.01.2045	2,803,000.00	2,913,658.37	2,661,801.68	(251,856.69)	USD	OTC	10.43%
DO1005244525	MH CDEEE 2023	110,000.00	128,508.71	123,768.59	(4,740.12)	USD	OTC	0.20%
DO2009358519	EGE HAINA 13.02.2020 EG0320	1,000.00	1,041.68	1,009.26	(32.41)	USD	OTC	0.00%
DO2009304018	EGE HAINA 27.05.2020 EG1020	2,980.00	2,980.01	2,979.93	(0.07)	USD	OTC	0.00%
DO2009358014	EGE HAINA 23.01.2020 EG0120	6,700.00	6,693.74	6,700.52	6.78	USD	OTC	0.00%
USP10475AA22	RESERVAS 01.02.2023	3,243,000.00	3,218,741.89	3,213,106.03	(5,635.86)	USD	OTC	0.23%
USC71058AD08	PR0119 26.01.2019	8,800,000.00	2,350,772.40	1,966,140.00	(384,632.40)	USD	OTC	15.93%
USC71058AB42	PR1221 12.12.2021	60,000.00	1,529,793.36	10,785.90	(1,519,007.46)	USD	OTC	62.90%
USG6711KAA37	BOD 01.10.2022	5,449,000.00	1,431,879.98	1,262,490.70	(169,389.28)	USD	OTC	7.01%
XSO996338322	BNG 15.11.2018	500,000.00	189,544.64	109,851.00	(79,693.64)	USD	OTC	3.30%
Total		20,978,680.00	11,776,738.58	9,361,745.19	(2,414,993.39)			100%

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2015 fue de DOP45.5544 por USD1.00.

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros – base regulada.

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

3. Contratos de compra spot

a) Títulos Valores de Deuda
En DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

b) Títulos Valores de Deuda USD

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

c) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

d) Divisas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.*Estados Financieros – Base Regulada***ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)***(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)***31 de diciembre de 2015****3. Contratos de compra spot (continuación)****e) Divisas Implícitas**

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

f) Oro

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

4. Contratos de venta spot:

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0322	31/12/2015	05/01/2016	200,000.00	193,026.64	201,625.60	(8,598.96)	DOP	OTC
CE1018	31/12/2015	05/01/2016	3,120,000.00	3,524,039.31	3,483,417.60	40,621.71	DOP	OTC
Total			3,320,000.00	3,717,065.95	3,685,043.2	32,022.75		

4. Contratos de venta spot:

a) Títulos Valores de Deuda USD

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0145	30/12/2015	05/01/2016	2,559,000.00	2,675,661.84	2,430,092.93	245,568.91	USD	OTC
Total			2,559,000.00	2,675,661.84	2,430,092.93	245,568.91		

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2015 fue de DOP45.5544 por USD1.00

b) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		0

c) Divisas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								0
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		0

d) Divisas Implícitas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

e) Oro

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR							0	0
Total			0.00	0.00	0.00	0.00	0	0

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward
a) Títulos Valores de deuda en DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	18/12/2015	16/12/2016	3,920,000.00	4,078,924.98	4,097,455.45	18,530.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/04/2015	15/04/2016	1,140,000.00	1,233,607.10	1,250,358.06	16,750.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2015	14/12/2016	1,380,000.00	1,432,652.95	1,443,031.51	10,378.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/12/2015	04/01/2017	3,120,000.00	3,241,729.19	3,249,213.35	7,484.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	27/11/2015	25/02/2016	1,533,000.00	1,483,133.04	1,486,353.12	3,220.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/02/2015	17/02/2016	60,000.00	64,129.67	66,503.98	2,374.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	25/11/2015	26/01/2016	4,693,000.00	4,537,447.84	4,539,045.22	1,597.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	22/12/2015	03/03/2016	235,000.00	226,506.16	227,979.63	1,473.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/02/2015	18/02/2016	80,000.00	87,302.35	88,658.50	1,356.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	09/12/2015	07/04/2016	267,000.00	258,518.75	259,764.00	1,245.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	16/12/2015	15/03/2016	468,000.00	453,270.17	454,463.92	1,193.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	02/12/2015	01/03/2016	454,000.00	439,492.04	440,365.30	873.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	04/11/2015	03/05/2016	211,000.00	204,878.68	205,716.28	837.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2015	20/06/2016	4,980,000.00	5,400,320.33	5,401,084.10	763.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	19/10/2015	17/03/2016	217,000.00	210,126.96	210,758.04	631.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	22/12/2015	19/02/2016	180,000.00	196,972.87	197,527.41	554.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2015	14/01/2016	140,000.00	155,428.25	155,977.25	549.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	07/12/2015	07/03/2016	253,000.00	245,201.78	245,522.07	320.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	11/12/2015	11/01/2016	63,000.00	60,722.55	60,858.41	135.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	30/11/2015	29/02/2016	53,000.00	51,299.07	51,404.09	105.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	04/12/2015	06/01/2016	67,000.00	64,601.87	64,695.89	94.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	21/12/2015	21/03/2016	53,000.00	51,494.64	51,492.26	(2.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	27/11/2015	25/02/2016	117,000.00	113,456.77	113,439.87	(16.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	07/12/2015	07/03/2016	58,000.00	56,315.91	56,285.69	(30.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	10/11/2015	09/03/2016	144,000.00	139,868.50	139,766.60	(101.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/12/2015	14/03/2016	240,000.00	265,095.59	264,965.47	(130.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	08/12/2015	08/03/2016	62,000.00	60,302.50	60,172.38	(130.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	10/12/2015	09/03/2016	140,000.00	136,063.76	135,884.20	(179.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	18/12/2015	18/01/2016	144,000.00	139,380.48	139,184.79	(195.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	21/12/2015	21/03/2016	103,000.00	100,326.94	100,069.87	(257.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	09/12/2015	08/01/2016	930,000.00	898,473.00	898,164.97	(308.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/11/2015	29/11/2016	3,920,000.00	4,111,374.88	4,110,975.35	(399.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2015	29/02/2016	130,000.00	144,251.07	143,829.34	(421.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	12/08/2015	04/08/2016	41,000.00	40,707.26	40,226.09	(481.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2015	22/03/2016	360,000.00	397,445.36	396,963.38	(481.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	11/12/2015	10/03/2016	103,000.00	100,469.14	99,980.11	(489.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
ADM116	22/12/2015	21/03/2016	124,000.00	120,991.14	120,472.46	(518.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	27/11/2015	26/01/2016	142,000.00	137,867.80	137,341.66	(526.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	04/12/2015	07/01/2016	52,000.00	50,762.87	50,215.86	(547.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	23/12/2015	22/02/2016	51,000.00	49,993.57	49,436.03	(557.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	14/08/2015	09/02/2016	103,000.00	103,980.97	103,361.77	(619.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	04/12/2015	03/03/2016	76,000.00	74,373.68	73,729.58	(644.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	26/11/2015	12/01/2016	103,000.00	100,155.86	99,506.82	(649.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	20/11/2015	18/02/2016	104,000.00	101,483.93	100,777.76	(706.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	30/11/2015	29/02/2016	105,000.00	102,576.50	101,838.28	(738.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/12/2015	08/12/2016	980,000.00	1,026,716.21	1,025,954.44	(761.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/08/2015	04/08/2016	50,000.00	54,591.14	53,810.13	(781.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	23/12/2015	22/03/2016	54,000.00	53,269.16	52,468.09	(801.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	09/12/2015	06/06/2016	51,000.00	50,721.18	49,815.62	(905.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	17/12/2015	18/01/2016	159,000.00	154,606.99	153,683.20	(923.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	07/12/2015	16/05/2016	70,000.00	69,213.90	68,266.07	(947.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	11/12/2015	11/01/2016	247,000.00	239,560.11	238,603.59	(956.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	27/11/2015	03/05/2016	103,000.00	101,413.96	100,420.75	(993.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	26/11/2015	24/02/2016	162,000.00	158,051.41	157,057.75	(993.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	10/12/2015	05/01/2016	61,000.00	59,889.50	58,873.24	(1,016.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	15/12/2015	11/01/2016	226,000.00	219,340.68	218,317.46	(1,023.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	07/12/2015	07/01/2016	154,000.00	149,819.21	148,716.19	(1,103.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	21/12/2015	20/01/2016	324,000.00	314,322.12	313,217.11	(1,105.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	28/07/2015	25/01/2016	206,000.00	200,334.79	199,225.81	(1,108.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	04/12/2015	07/01/2016	175,000.00	170,144.98	168,995.67	(1,149.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/10/2015	27/01/2016	30,000.00	34,553.89	33,358.04	(1,195.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/10/2015	26/02/2016	30,000.00	34,433.47	33,206.54	(1,226.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	26/11/2015	24/02/2016	218,000.00	212,631.10	211,349.32	(1,281.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	03/11/2015	03/05/2016	66,000.00	65,633.71	64,347.27	(1,286.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	29/09/2015	28/03/2016	64,000.00	63,540.35	62,214.83	(1,325.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	29/10/2015	27/04/2016	67,000.00	68,298.73	66,927.84	(1,370.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	23/12/2015	22/03/2016	205,000.00	200,669.17	199,184.42	(1,484.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	10/07/2015	06/01/2016	107,000.00	104,826.62	103,320.31	(1,506.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/12/2015	08/01/2016	260,000.00	291,589.49	289,934.65	(1,654.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2015	15/01/2016	310,000.00	347,008.37	345,326.02	(1,682.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
ADM116	12/08/2015	04/08/2016	102,000.00	101,800.90	100,074.67	(1,726.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2015	27/06/2016	390,000.00	424,263.17	422,469.75	(1,793.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	17/12/2015	23/02/2016	411,000.00	400,399.90	398,428.77	(1,971.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	01/12/2015	29/02/2016	309,000.00	301,829.66	299,695.52	(2,134.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/12/2015	30/06/2016	20,000.00	23,849.66	21,653.98	(2,195.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	15/12/2015	14/01/2016	878,000.00	884,241.24	882,040.14	(2,201.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	04/12/2015	01/06/2016	154,000.00	152,572.42	150,366.91	(2,205.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/11/2015	27/01/2016	220,000.00	246,835.35	244,625.66	(2,209.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	02/12/2015	01/03/2016	344,000.00	336,356.33	333,668.86	(2,687.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/12/2015	14/06/2016	390,000.00	426,129.88	423,410.79	(2,719.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	04/12/2015	01/06/2016	257,000.00	253,722.99	250,936.98	(2,786.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	17/12/2015	18/01/2016	514,000.00	499,758.60	496,812.36	(2,946.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/11/2015	29/11/2016	680,000.00	716,221.60	713,128.38	(3,093.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	07/12/2015	07/03/2016	452,000.00	441,835.24	438,640.22	(3,195.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/10/2015	11/01/2016	180,000.00	203,860.82	200,633.09	(3,227.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2015	28/03/2016	470,000.00	521,029.55	517,783.02	(3,246.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/11/2015	11/01/2016	340,000.00	382,283.90	378,973.61	(3,310.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/01/2015	22/01/2016	80,000.00	92,438.61	89,022.12	(3,416.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2015	17/03/2016	200,000.00	224,249.86	220,703.55	(3,546.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	21/12/2015	21/03/2016	463,000.00	453,404.79	449,828.62	(3,576.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	05/08/2015	02/02/2016	92,000.00	92,617.78	89,032.94	(3,584.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	09/12/2015	08/03/2016	514,000.00	502,503.36	498,848.40	(3,654.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	19/10/2015	18/01/2016	103,000.00	103,268.11	99,555.79	(3,712.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	21/12/2015	10/02/2016	670,000.00	719,866.87	716,047.50	(3,819.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	06/05/2015	29/04/2016	155,000.00	154,938.00	151,069.48	(3,868.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	28/10/2015	29/01/2016	113,000.00	113,200.35	109,319.87	(3,880.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2015	28/01/2016	40,000.00	48,434.09	44,470.66	(3,963.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/12/2015	06/01/2016	260,000.00	294,336.05	290,022.19	(4,313.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2015	11/01/2016	270,000.00	305,327.40	300,949.63	(4,377.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/12/2015	08/03/2016	260,000.00	291,711.56	287,308.53	(4,403.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2015	20/01/2016	170,000.00	193,792.47	189,229.24	(4,563.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2015	28/01/2016	430,000.00	482,752.58	478,059.58	(4,693.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	23/12/2015	22/02/2016	630,000.00	702,712.52	697,761.50	(4,951.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/12/2015	05/01/2016	170,000.00	194,997.32	189,801.60	(5,195.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2015	03/03/2016	260,000.00	292,759.99	287,527.38	(5,232.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	07/12/2015	07/01/2016	1,029,000.00	998,943.94	993,694.56	(5,249.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	10/12/2015	08/01/2016	2,107,000.00	2,122,490.66	2,117,225.00	(5,265.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	04/08/2015	01/02/2016	157,000.00	157,207.40	151,924.21	(5,283.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/08/2015	18/08/2016	80,000.00	91,359.25	85,888.32	(5,470.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2015	11/01/2016	640,000.00	718,839.70	713,362.08	(5,477.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/11/2015	26/01/2016	170,000.00	194,708.45	189,057.53	(5,650.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	23/12/2015	22/01/2016	1,072,000.00	1,082,679.45	1,076,573.57	(6,105.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	03/07/2015	27/06/2016	307,000.00	306,479.64	300,345.55	(6,134.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/11/2015	23/02/2016	220,000.00	249,793.35	243,625.71	(6,167.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/11/2015	29/02/2016	520,000.00	581,489.92	575,317.37	(6,172.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/11/2015	23/02/2016	350,000.00	393,992.19	387,586.36	(6,405.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/11/2015	24/02/2016	520,000.00	582,191.96	575,755.05	(6,436.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0318	20/10/2015	18/01/2016	450,000.00	491,361.94	484,886.40	(6,475.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/05/2015	13/05/2016	210,000.00	235,900.90	229,237.73	(6,663.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	24/11/2015	22/02/2016	1,032,000.00	1,007,053.46	1,000,352.52	(6,700.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/11/2015	22/02/2016	510,000.00	571,780.09	564,854.55	(6,925.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	07/12/2015	07/03/2016	1,050,000.00	1,025,958.06	1,018,965.11	(6,992.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2015	22/01/2016	370,000.00	418,812.34	411,727.31	(7,085.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/10/2015	20/01/2016	170,000.00	196,365.08	189,229.24	(7,135.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/08/2015	19/08/2016	220,000.00	243,295.77	236,152.05	(7,143.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	07/07/2015	04/01/2016	409,000.00	402,110.80	394,740.22	(7,370.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/12/2015	09/03/2016	430,000.00	482,810.98	475,091.73	(7,719.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/10/2015	25/04/2016	680,000.00	752,453.47	744,565.47	(7,888.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/12/2015	02/03/2016	190,000.00	218,170.37	210,148.15	(8,022.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	03/11/2015	01/02/2016	751,000.00	761,915.49	753,889.46	(8,026.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/09/2015	11/03/2016	160,000.00	184,853.72	176,724.45	(8,129.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/12/2015	08/01/2016	560,000.00	632,631.66	624,474.63	(8,157.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	29/12/2015	28/01/2016	1,557,000.00	1,571,441.18	1,563,251.43	(8,189.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2015	20/01/2016	910,000.00	1,021,204.02	1,012,933.00	(8,271.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	04/12/2015	18/01/2016	1,544,000.00	1,500,823.58	1,492,370.21	(8,453.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/04/2015	15/04/2016	510,000.00	568,481.86	559,370.71	(9,111.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/09/2015	01/03/2016	220,000.00	252,689.97	243,366.47	(9,323.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/11/2015	20/05/2016	1,610,000.00	1,764,764.49	1,755,397.42	(9,367.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2015	22/03/2016	1,280,000.00	1,420,938.74	1,411,425.35	(9,513.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/11/2015	25/05/2016	470,000.00	521,635.08	512,009.03	(9,626.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	18/12/2015	18/01/2016	1,0020,000.00	1,145,364.10	1,135,718.86	(9,645.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2015	22/01/2016	600,000.00	677,416.16	667,665.90	(9,750.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2015	28/01/2016	1,120,000.00	1,254,948.89	1,245,178.43	(9,770.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2015	15/01/2016	430,000.00	488,785.97	479,000.60	(9,785.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/10/2015	11/04/2016	310,000.00	350,066.52	340,239.80	(9,826.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/11/2015	08/02/2016	350,000.00	398,392.06	388,470.15	(9,921.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0363	23/12/2015	22/01/2016	8,550,000.00	8,539,163.80	8,529,127.06	(10,036.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/12/2015	06/01/2016	400,000.00	456,532.71	446,187.98	(10,344.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/11/2015	05/01/2016	450,000.00	512,838.55	502,416.00	(10,422.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/10/2015	04/01/2016	300,000.00	345,375.71	334,944.00	(10,431.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/12/2015	01/03/2016	400,000.00	453,111.68	442,484.48	(10,627.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2015	20/01/2016	430,000.00	489,312.09	478,638.67	(10,673.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2015	27/06/2016	3,970,000.00	4,311,210.48	4,300,525.40	(10,685.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2015	13/01/2016	340,000.00	389,612.04	378,859.13	(10,752.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2015	28/03/2016	910,000.00	1,013,338.95	1,002,516.07	(10,822.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	03/12/2015	10/02/2016	820,000.00	889,806.14	878,910.58	(10,895.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2015	20/01/2016	670,000.00	756,806.90	745,785.83	(11,021.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/12/2015	29/03/2016	440,000.00	495,720.88	484,658.97	(11,061.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/11/2015	22/02/2016	790,000.00	886,235.45	874,970.77	(11,264.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/12/2015	01/03/2016	810,000.00	907,516.17	896,031.08	(11,485.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/11/2015	01/02/2016	410,000.00	467,040.65	455,548.17	(11,492.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/11/2015	29/01/2016	430,000.00	489,544.46	477,987.19	(11,557.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/09/2015	28/03/2016	470,000.00	529,615.05	517,783.02	(11,832.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/11/2015	03/05/2016	290,000.00	329,001.95	317,104.66	(11,897.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	29/12/2015	10/02/2016	1,170,000.00	1,297,745.37	1,285,781.56	(11,963.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	23/12/2015	22/01/2016	1,250,000.00	1,355,587.05	1,343,276.49	(12,310.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/07/2014	21/07/2016	800,000.00	875,360.80	863,040.90	(12,319.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	12/10/2015	11/01/2016	810,000.00	883,345.12	870,922.67	(12,422.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/12/2015	05/01/2016	710,000.00	805,196.22	792,700.80	(12,495.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2015	15/01/2016	1,660,000.00	1,861,692.78	1,849,165.11	(12,527.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/12/2015	27/06/2016	8,640,000.00	9,371,925.14	9,359,329.85	(12,595.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0320	22/10/2015	18/01/2016	450,000.00	491,729.25	478,956.03	(12,773.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	23/12/2015	22/01/2016	1,320,000.00	1,431,389.58	1,418,499.97	(12,889.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/08/2015	04/02/2016	940,000.00	1,057,062.03	1,043,952.79	(13,109.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/12/2015	29/03/2016	510,000.00	575,375.93	561,763.81	(13,612.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/11/2015	01/02/2016	340,000.00	391,446.12	377,771.65	(13,674.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/11/2015	04/05/2016	660,000.00	735,278.88	721,563.96	(13,714.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2015	15/01/2016	1,570,000.00	1,762,657.76	1,748,909.17	(13,748.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2015	05/02/2016	670,000.00	757,789.17	743,981.22	(13,807.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CIE517	14/12/2015	10/02/2016	1,990,000.00	2,086,268.25	2,072,229.96	(14,038.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	02/11/2015	29/02/2016	340,000.00	390,244.55	376,169.05	(14,075.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/12/2015	13/01/2016	970,000.00	1,094,960.72	1,080,862.82	(14,097.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2015	11/01/2016	1,120,000.00	1,262,515.42	1,248,383.64	(14,131.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2015	13/01/2016	370,000.00	426,597.70	412,287.88	(14,309.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/11/2015	23/02/2016	880,000.00	988,837.35	974,502.84	(14,334.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2015	07/03/2016	360,000.00	412,239.01	397,872.42	(14,366.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/11/2015	23/02/2016	650,000.00	734,273.53	719,803.24	(14,470.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2015	20/01/2016	770,000.00	871,580.65	857,097.15	(14,483.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/10/2015	19/04/2016	350,000.00	398,202.52	383,622.01	(14,580.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/07/2015	15/07/2016	200,000.00	230,622.07	215,982.96	(14,639.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/10/2015	22/04/2016	500,000.00	562,465.46	547,753.02	(14,712.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	14/12/2015	13/01/2016	2,679,000.00	2,706,557.80	2,691,439.71	(15,118.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2015	07/01/2016	860,000.00	974,287.75	959,159.39	(15,128.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	31/12/2015	04/01/2017	200,000.00	211,164.38	196,010.24	(15,154.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/11/2015	03/03/2016	780,000.00	877,934.93	862,582.13	(15,352.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/11/2015	22/02/2016	500,000.00	569,202.85	553,778.97	(15,423.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/11/2015	02/03/2016	660,000.00	745,508.54	729,988.29	(15,520.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/11/2015	22/02/2016	760,000.00	857,750.12	841,744.03	(16,006.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2015	06/01/2016	990,000.00	1,120,470.12	1,104,315.26	(16,154.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	30/11/2015	10/02/2016	1,200,000.00	1,333,468.19	1,316,861.07	(16,607.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/12/2015	16/03/2016	920,000.00	1,032,005.53	1,015,391.21	(16,614.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	02/11/2015	01/02/2016	1,000,000.00	995,132.00	977,837.56	(17,294.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	10/11/2015	08/02/2016	1,110,000.00	1,206,482.31	1,188,972.05	(17,510.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/12/2015	11/01/2016	780,000.00	886,960.36	869,410.04	(17,550.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/12/2015	29/03/2016	1,980,000.00	2,198,664.45	2,180,965.38	(17,699.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/11/2015	01/02/2016	400,000.00	462,139.88	444,437.24	(17,702.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2015	01/02/2016	1,050,000.00	1,184,428.56	1,166,647.75	(17,780.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2015	22/01/2016	860,000.00	974,842.73	956,987.79	(17,854.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/10/2015	11/01/2016	390,000.00	452,601.62	434,705.02	(17,896.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/10/2015	11/01/2016	430,000.00	497,208.76	479,290.15	(17,918.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/11/2015	23/05/2016	900,000.00	999,083.96	980,776.91	(18,307.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2015	03/03/2016	1,000,000.00	1,124,441.80	1,105,874.53	(18,567.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2015	27/01/2016	1,720,000.00	1,931,179.85	1,912,527.85	(18,652.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	16/12/2015	15/01/2016	2,020,000.00	2,189,421.65	2,170,756.94	(18,664.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	13/10/2015	11/04/2016	240,000.00	273,342.05	254,481.12	(18,860.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/10/2015	18/04/2016	450,000.00	512,550.17	493,311.82	(19,238.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2015	11/01/2016	1,140,000.00	1,290,201.79	1,270,676.21	(19,525.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/12/2015	13/01/2016	1,320,000.00	1,490,542.05	1,470,864.87	(19,677.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2015	18/01/2016	1,140,000.00	1,289,247.89	1,269,332.85	(19,915.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/12/2015	08/01/2016	1,740,000.00	1,960,491.82	1,940,331.90	(20,159.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/11/2015	16/05/2016	1,040,000.00	1,154,898.25	1,134,693.45	(20,204.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0222	29/12/2015	28/01/2016	1,300,000.00	1,706,756.30	1,685,937.61	(20,818.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	10/11/2015	08/02/2016	1,420,000.00	1,539,702.58	1,518,047.57	(21,655.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/10/2015	12/01/2016	600,000.00	690,378.50	668,675.95	(21,702.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/11/2015	25/02/2016	830,000.00	940,675.22	918,853.92	(21,821.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2015	22/01/2016	1,610,000.00	1,813,391.53	1,791,570.17	(21,821.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2015	06/01/2016	1,170,000.00	1,327,097.50	1,305,099.85	(21,997.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/12/2015	05/01/2016	1,290,000.00	1,462,314.69	1,440,259.20	(22,055.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/09/2015	26/01/2016	450,000.00	522,518.46	500,446.41	(22,072.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/08/2015	04/08/2016	2,230,000.00	2,422,050.95	2,399,931.75	(22,119.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/10/2015	04/04/2016	470,000.00	539,361.42	517,229.18	(22,132.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	26/10/2015	26/01/2016	500,000.00	511,514.50	489,096.39	(22,418.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	26/10/2015	26/01/2016	1,100,000.00	1,098,709.70	1,076,012.05	(22,697.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2015	20/01/2016	1,720,000.00	1,937,265.05	1,914,554.68	(22,710.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/11/2015	23/03/2016	830,000.00	937,883.98	915,081.40	(22,802.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/12/2015	01/03/2016	2,090,000.00	2,334,786.71	2,311,981.43	(22,805.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/11/2015	24/02/2016	880,000.00	997,319.82	974,354.70	(22,965.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/11/2015	03/03/2016	860,000.00	974,135.97	951,052.09	(23,083.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	17/11/2015	10/02/2016	1,270,000.00	1,418,787.60	1,395,677.42	(23,110.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	17/11/2015	15/02/2016	900,000.00	1,031,783.93	1,008,462.09	(23,321.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	21/07/2015	18/01/2016	260,000.00	311,202.05	287,674.60	(23,527.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	16/12/2015	15/01/2016	5,082,000.00	4,934,591.51	4,910,855.26	(23,736.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	03/12/2015	02/03/2016	1,700,000.00	1,944,517.31	1,920,696.74	(23,820.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	21/12/2015	21/03/2016	3,355,000.00	3,283,394.24	3,259,557.25	(23,836.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2015	21/03/2016	1,370,000.00	1,535,106.21	1,510,896.82	(24,209.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	09/12/2015	06/06/2016	230,000.00	276,436.78	251,970.43	(24,466.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/09/2015	21/03/2016	480,000.00	553,856.30	529,365.31	(24,490.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0118	30/11/2015	15/01/2016	2,100,000.00	2,084,228.31	2,058,134.83	(26,093.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2015	20/04/2016	1,550,000.00	1,724,768.41	1,698,609.76	(26,158.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/11/2015	27/01/2016	1,310,000.00	1,482,838.79	1,456,634.59	(26,204.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/09/2015	04/09/2017	240,000.00	261,961.22	235,696.56	(26,264.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/12/2015	20/01/2016	1,890,000.00	2,130,421.53	2,103,783.92	(26,637.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/11/2015	16/05/2016	770,000.00	866,899.18	840,109.58	(26,789.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2015	11/01/2016	1,930,000.00	2,178,107.46	2,151,232.52	(26,874.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2015	29/01/2016	1,810,000.00	2,039,282.94	2,011,992.59	(27,290.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/10/2015	19/01/2016	1,490,000.00	1,686,512.65	1,658,789.47	(27,723.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	17/11/2015	15/02/2016	3,442,000.00	3,362,455.38	3,334,538.25	(27,917.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	02/12/2015	30/05/2016	480,000.00	532,803.42	504,542.05	(28,261.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	15/12/2015	14/01/2016	4,783,000.00	4,833,307.59	4,805,009.08	(28,298.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	14/12/2015	13/01/2016	5,650,000.00	5,487,782.85	5,458,831.70	(28,951.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/10/2015	19/01/2016	900,000.00	1,031,212.89	1,001,953.37	(29,259.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	11/11/2015	09/02/2016	1,230,000.00	1,379,301.36	1,349,998.02	(29,303.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	10/11/2015	11/01/2016	1,220,000.00	1,390,641.43	1,359,846.47	(30,794.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/12/2015	13/01/2016	1,950,000.00	2,203,867.84	2,172,868.56	(30,999.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0717	28/12/2015	28/01/2016	330,000.00	377,340.41	346,037.05	(31,303.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	10/12/2015	08/01/2016	5,746,000.00	5,805,192.84	5,773,884.59	(31,308.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0363	23/12/2015	22/01/2016	21,450,000.00	21,429,381.62	21,397,634.56	(31,747.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/09/2015	14/03/2016	1,310,000.00	1,478,583.86	1,446,269.84	(32,314.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/11/2015	16/05/2016	1,150,000.00	1,287,493.32	1,254,709.11	(32,784.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2015	04/03/2016	1,720,000.00	1,934,853.11	1,901,814.64	(33,038.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	20/10/2015	18/01/2016	926,000.00	928,529.81	895,035.50	(33,494.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/12/2015	30/05/2016	1,410,000.00	1,568,375.23	1,534,718.53	(33,656.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	21/10/2015	19/01/2016	1,550,000.00	1,698,671.38	1,664,779.24	(33,892.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/12/2015	08/01/2016	1,950,000.00	2,208,410.42	2,174,509.88	(33,900.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/10/2015	18/01/2016	1,730,000.00	1,960,341.39	1,926,268.27	(34,073.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/12/2015	01/03/2016	1,720,000.00	1,936,824.69	1,902,683.28	(34,141.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/10/2015	18/01/2016	870,000.00	1,003,495.07	968,701.38	(34,793.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2015	03/06/2016	1,340,000.00	1,492,811.51	1,457,531.96	(35,279.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	06/10/2015	04/01/2016	1,000,000.00	1,165,920.21	1,130,451.00	(35,469.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2015	29/01/2016	4,050,000.00	4,537,565.83	4,501,972.37	(35,593.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	30/09/2015	29/09/2016	300,000.00	323,688.60	287,177.61	(36,510.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0118	29/10/2015	15/01/2016	1,600,000.00	1,604,700.21	1,568,102.73	(36,597.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	27/10/2015	26/01/2016	1,700,000.00	1,967,144.80	1,929,869.23	(37,275.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0219	30/12/2015	29/01/2016	2,750,000.00	2,877,780.86	2,840,492.78	(37,288.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/10/2015	26/01/2016	1,070,000.00	1,227,282.13	1,189,950.36	(37,331.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2015	29/01/2016	2,610,000.00	2,939,044.11	2,901,271.08	(37,773.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/12/2015	11/01/2016	2,360,000.00	2,668,457.80	2,630,522.67	(37,935.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/09/2015	13/01/2016	1,050,000.00	1,208,554.01	1,170,006.15	(38,547.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	04/11/2015	02/02/2016	1,410,000.00	1,590,589.89	1,551,517.01	(39,072.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	18/12/2015	18/01/2016	7,697,000.00	7,478,782.35	7,439,620.17	(39,162.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/06/2015	09/06/2016	820,000.00	931,653.50	891,009.34	(40,644.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	21/12/2015	20/01/2016	8,204,000.00	7,974,525.92	7,930,966.50	(43,559.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	09/09/2015	27/01/2016	1,320,000.00	1,460,672.87	1,416,213.57	(44,459.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	27/11/2015	25/02/2016	440,000.00	527,086.62	482,380.12	(44,706.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/10/2015	25/04/2016	2,540,000.00	2,826,190.58	2,781,171.00	(45,019.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2015	28/01/2016	4,020,000.00	4,514,631.82	4,469,301.16	(45,330.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	14/12/2015	13/01/2016	9,568,000.00	9,660,518.80	9,612,428.18	(48,090.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/10/2015	12/01/2016	1,310,000.00	1,508,339.55	1,459,942.48	(48,397.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/11/2015	03/02/2016	3,130,000.00	3,525,112.74	3,476,667.57	(48,445.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	20/10/2015	18/04/2016	1,280,000.00	1,473,122.20	1,423,739.20	(49,383.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/11/2015	15/02/2016	1,940,000.00	2,200,893.89	2,150,948.47	(49,945.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	07/12/2015	07/01/2016	2,300,000.00	2,841,716.70	2,790,737.80	(50,978.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2015	14/03/2016	9,650,000.00	10,705,988.07	10,653,819.82	(52,168.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	06/11/2015	04/02/2016	1,870,000.00	2,129,096.57	2,076,799.69	(52,296.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	11/12/2015	11/01/2016	8,516,000.00	8,608,688.14	8,556,256.80	(52,431.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	07/10/2015	04/04/2016	500,000.00	607,151.91	552,873.25	(54,278.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	25/05/2015	24/05/2016	250,000.00	323,557.39	268,523.22	(55,034.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/11/2015	05/01/2016	1,740,000.00	1,998,098.88	1,942,675.20	(55,423.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	09/10/2015	04/04/2016	500,000.00	610,091.33	552,873.25	(57,218.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/12/2015	05/01/2016	4,110,000.00	4,647,021.50	4,588,732.80	(58,288.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	10/12/2015	08/01/2016	6,800,000.00	7,797,220.00	7,737,821.88	(59,398.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2015	27/01/2016	4,320,000.00	4,864,532.86	4,803,558.33	(60,974.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	06/10/2015	04/01/2016	2,110,000.00	2,391,917.90	2,330,632.15	(61,285.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2015	30/03/2016	2,930,000.00	3,291,413.54	3,226,894.93	(64,518.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	02/12/2015	05/01/2016	5,100,000.00	6,704,567.10	6,636,885.00	(67,682.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/10/2015	25/04/2016	4,300,000.00	4,776,166.70	4,708,281.62	(67,885.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	04/11/2015	02/02/2016	1,640,000.00	1,898,318.01	1,829,923.71	(68,394.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	23/11/2015	10/02/2016	6,270,000.00	6,772,260.29	6,700,922.16	(71,338.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/11/2015	17/03/2016	2,610,000.00	2,952,037.82	2,880,181.34	(71,856.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	07/12/2015	07/03/2016	1,100,000.00	1,396,041.90	1,323,378.44	(72,663.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/10/2015	11/04/2016	1,920,000.00	2,181,650.60	2,107,291.69	(74,358.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	20/10/2015	18/01/2016	2,747,000.00	2,730,910.82	2,655,143.12	(75,767.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/10/2015	18/01/2016	2,330,000.00	2,670,233.26	2,594,338.19	(75,895.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2015	06/01/2016	4,090,000.00	4,638,591.46	4,562,272.12	(76,319.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	21/10/2015	19/01/2016	3,160,000.00	3,558,133.83	3,479,909.95	(78,223.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/10/2015	18/01/2016	2,800,000.00	3,196,985.55	3,117,659.62	(79,325.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/10/2015	07/01/2016	3,110,000.00	3,549,313.03	3,468,588.02	(80,725.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/09/2015	18/03/2016	4,100,000.00	4,605,909.89	4,523,732.61	(82,177.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	24/11/2015	13/01/2016	1,400,000.00	1,509,667.60	1,426,135.56	(83,532.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	28/07/2015	25/01/2016	2,570,000.00	2,569,211.01	2,485,487.05	(83,723.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/07/2015	08/01/2016	2,130,000.00	2,460,610.23	2,375,233.87	(85,376.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	22/12/2015	20/01/2016	950,000.00	1,149,031.92	1,062,020.80	(87,011.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	04/12/2015	06/01/2016	9,700,000.00	9,920,643.28	9,831,518.90	(89,124.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	26/08/2015	22/02/2016	840,000.00	1,010,912.12	921,351.04	(89,561.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/08/2015	28/07/2017	1,090,000.00	1,169,434.10	1,079,565.96	(89,868.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	11/09/2015	08/02/2016	2,200,000.00	2,240,213.80	2,150,330.94	(89,882.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	06/10/2015	03/02/2016	4,900,000.00	5,022,377.50	4,931,036.63	(91,340.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	29/12/2015	10/02/2016	3,760,000.00	4,192,953.81	4,099,396.66	(93,557.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2015	26/01/2016	5,050,000.00	5,710,359.27	5,616,120.85	(94,238.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/11/2015	16/02/2016	3,430,000.00	3,898,557.70	3,892,388.18	(96,169.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	02/12/2015	06/01/2016	4,800,000.00	4,961,812.80	4,865,081.52	(96,731.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/12/2015	07/01/2016	5,280,000.00	5,985,816.25	5,888,792.52	(97,023.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0118	30/11/2015	15/01/2016	9,970,000.00	9,872,196.68	9,771,240.14	(100,956.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/10/2015	11/01/2016	2,910,000.00	3,348,810.64	3,243,568.21	(105,242.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE0218	29/12/2015	10/02/2016	10,340,000.00	11,172,333.33	11,065,759.37	(106,573.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/11/2015	11/01/2016	3,660,000.00	4,189,230.26	4,079,539.40	(109,690.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/10/2015	26/04/2016	3,040,000.00	3,437,791.80	3,328,081.35	(109,710.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2015	03/06/2016	4,300,000.00	4,787,349.80	4,677,154.78	(110,195.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	31/08/2015	26/02/2016	900,000.00	1,026,929.10	913,417.94	(113,511.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	21/10/2015	19/01/2016	2,200,000.00	2,267,135.20	2,152,935.79	(114,199.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/12/2015	27/06/2016	4,580,000.00	5,077,402.18	4,961,311.42	(116,090.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/08/2015	19/02/2016	2,970,000.00	3,408,990.82	3,290,946.99	(118,043.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/11/2015	15/02/2016	7,950,000.00	8,935,414.77	8,814,453.76	(120,961.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/10/2015	06/01/2016	4,800,000.00	5,477,012.80	5,354,255.78	(122,757.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/11/2015	11/05/2016	11,720,000.00	12,923,393.26	12,797,999.15	(125,394.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2015	05/02/2016	6,870,000.00	7,757,209.00	7,628,583.55	(128,625.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	19/10/2015	18/01/2016	6,190,000.00	6,794,002.98	6,655,526.67	(138,476.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/12/2015	29/01/2016	9,780,000.00	11,013,249.42	10,871,429.58	(141,819.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	23/12/2015	22/01/2016	9,600,000.00	9,871,142.40	9,721,501.24	(149,641.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/11/2015	09/02/2016	5,860,000.00	6,653,217.22	6,503,113.71	(150,103.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/11/2015	05/01/2016	3,730,000.00	4,315,428.88	4,164,470.40	(150,958.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/09/2015	13/01/2016	4,380,000.00	5,035,594.15	4,880,597.07	(154,997.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/10/2015	23/03/2016	4,150,000.00	4,731,493.46	4,575,407.00	(156,086.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	09/12/2015	06/06/2016	1,700,000.00	2,049,021.90	1,891,747.84	(157,274.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	15/10/2015	13/01/2016	1,500,000.00	1,692,694.50	1,528,002.38	(164,692.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	20/04/2015	22/01/2016	1,000,000.00	1,375,837.00	1,210,696.92	(165,140.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/11/2015	05/01/2016	8,030,000.00	9,145,249.65	8,965,334.40	(179,915.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/11/2015	03/05/2016	5,220,000.00	5,894,172.04	5,707,883.81	(186,288.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CIE618	14/12/2015	14/03/2016	1,930,000.00	2,304,357.04	2,114,599.30	(189,757.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/11/2015	19/01/2016	9,990,000.00	11,313,258.71	11,121,682.43	(191,576.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	28/12/2015	15/01/2016	8,140,000.00	8,245,657.80	8,044,860.40	(200,797.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/11/2015	15/01/2016	8,590,000.00	9,770,378.63	9,568,872.49	(201,506.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2015	20/12/2016	5,160,000.00	5,594,666.35	5,389,401.89	(205,264.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	27/10/2015	25/04/2016	2,100,000.00	2,334,277.18	2,120,722.28	(213,554.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/11/2015	10/02/2016	8,320,000.00	9,446,231.49	9,231,689.18	(214,542.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CIE011	30/12/2015	10/02/2016	24,290,000.00	24,728,862.61	24,507,332.97	(221,529.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	13/10/2015	11/01/2016	5,200,000.00	6,661,574.40	6,439,849.21	(221,725.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	10/07/2015	20/01/2016	1,980,000.00	2,404,211.08	2,180,103.12	(224,107.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	16/11/2015	15/01/2016	2,400,000.00	3,139,852.80	2,908,519.51	(231,333.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	12/11/2015	10/02/2016	13,080,000.00	14,233,839.61	13,998,078.58	(235,761.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2015	15/01/2016	18,330,000.00	20,657,348.41	20,418,793.09	(238,555.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/12/2015	13/01/2016	10,230,000.00	11,659,967.69	11,399,202.75	(260,764.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/07/2015	18/07/2017	3,270,000.00	3,508,622.17	3,245,890.57	(262,731.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2015	15/03/2016	14,140,000.00	15,906,238.72	15,608,501.76	(297,736.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	21/10/2015	19/01/2016	12,930,000.00	14,196,144.76	13,887,481.04	(308,663.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	24/08/2015	19/02/2016	8,640,000.00	9,905,406.20	9,573,663.96	(331,742.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0119	21/12/2015	20/01/2016	3,790,000.00	4,589,866.03	4,247,242.14	(342,623.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	09/10/2015	07/01/2016	8,500,000.00	8,674,258.50	8,324,199.53	(350,058.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	28/12/2015	28/03/2016	4,900,000.00	5,262,337.41	4,912,117.97	(350,219.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	09/09/2015	07/03/2016	3,700,000.00	5,151,058.60	4,770,668.86	(380,389.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/12/2015	13/01/2016	11,150,000.00	12,827,381.02	12,424,351.00	(403,030.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	16/12/2015	15/01/2016	19,040,000.00	19,241,394.98	18,817,462.17	(423,932.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/10/2015	26/01/2016	11,670,000.00	13,480,282.33	12,978,243.63	(502,038.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	26/11/2015	24/05/2016	10,800,000.00	11,393,244.00	10,843,731.56	(549,512.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2015	11/01/2016	31,580,000.00	35,766,223.32	35,199,960.17	(566,263.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2015	11/01/2016	31,580,000.00	35,766,223.32	35,199,960.17	(566,263.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2015	11/01/2016	31,580,000.00	35,766,223.32	35,199,960.17	(566,263.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	29/10/2015	27/01/2016	5,200,000.00	6,863,971.95	6,291,218.09	(572,753.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/12/2015	13/01/2016	31,300,000.00	35,466,953.66	34,877,326.12	(589,627.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	09/10/2015	07/01/2016	15,700,000.00	16,006,008.70	15,375,286.20	(630,722.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	13/10/2015	11/01/2016	5,200,000.00	7,079,581.60	6,439,849.21	(639,732.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	30/10/2015	27/04/2016	10,000,000.00	11,126,050.00	10,460,606.21	(665,443.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	28/12/2015	28/03/2016	5,300,000.00	7,480,933.83	6,813,759.63	(667,174.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	30/12/2015	29/03/2016	8,400,000.00	11,622,937.20	10,797,664.23	(825,272.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	02/11/2015	01/02/2016	40,330,000.00	44,283,154.97	43,240,325.26	(1,042,829.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	26/10/2015	26/01/2016	30,250,000.00	34,327,564.88	33,275,343.00	(1,052,221.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	23/12/2015	22/01/2016	51,800,000.00	53,380,543.87	52,160,899.91	(1,219,643.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	08/07/2015	05/02/2016	18,600,000.00	22,679,017.20	21,087,162.59	(1,591,854.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	30/12/2015	25/04/2016	17,800,000.00	22,921,487.20	21,266,867.98	(1,654,619.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	09/10/2015	06/10/2016	9,600,000.00	10,882,819.20	9,184,151.50	(1,698,667.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	26/10/2015	26/01/2016	61,560,000.00	67,883,432.34	66,055,993.24	(1,827,439.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/10/2015	26/01/2016	59,770,000.00	69,013,841.02	66,470,404.59	(2,543,436.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	30/12/2015	22/02/2016	36,300,000.00	46,628,779.96	43,757,607.13	(2,871,172.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	07/12/2015	05/02/2016	35,200,000.00	45,596,284.80	42,533,022.74	(3,063,262.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	06/05/2015	04/05/2016	119,200,000.00	165,093,549.60	145,463,677.95	(19,629,871.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	07/12/2015	07/03/2016	9,200,000.00	9,254,565.20	9,293,092.47	38,527.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	16/11/2015	15/01/2016	7,900,000.00	10,254,887.30	10,261,726.52	6,839.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	13/10/2015	11/01/2016	3,500,000.00	3,982,335.00	3,981,128.73	(1,206.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	24/11/2015	22/01/2016	300,000.00	391,019.84	389,350.20	(1,669.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/12/2015	29/03/2016	270,000.00	301,305.80	297,404.37	(3,901.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	05/10/2015	04/01/2016	665,000.00	673,552.57	668,450.02	(5,102.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2015	22/03/2016	2,090,000.00	2,310,332.31	2,304,592.95	(5,739.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	22/12/2015	21/03/2016	975,000.00	982,773.68	975,865.23	(6,908.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2015	03/03/2016	450,000.00	508,323.52	497,643.54	(10,679.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	04/12/2015	07/01/2016	2,179,000.00	2,115,037.63	2,104,237.56	(10,800.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/11/2015	11/02/2016	690,000.00	780,960.20	765,492.68	(15,467.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	17/12/2015	14/06/2016	880,000.00	970,981.63	955,388.46	(15,593.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	14/12/2015	13/01/2016	2,870,000.00	2,900,023.02	2,883,326.60	(16,696.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2015	06/01/2016	1,190,000.00	1,349,076.58	1,327,409.25	(21,667.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2015	07/03/2016	1,000,000.00	1,127,918.76	1,105,201.16	(22,717.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/10/2015	05/01/2016	860,000.00	984,942.21	960,172.80	(24,769.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/10/2015	11/02/2016	860,000.00	982,113.10	954,092.33	(28,020.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	26/11/2015	27/01/2016	3,900,000.00	3,976,408.80	3,948,260.24	(28,148.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/10/2015	22/04/2016	860,000.00	970,559.85	942,135.20	(28,424.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/10/2015	18/04/2016	860,000.00	972,744.06	942,773.70	(29,970.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	30/12/2015	29/03/2016	900,000.00	1,043,991.24	1,013,197.43	(30,793.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	24/11/2015	22/01/2016	700,000.00	939,447.60	908,483.80	(30,963.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2015	22/03/2016	1,770,000.00	1,984,527.30	1,951,736.61	(32,790.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	16/12/2015	15/01/2016	6,674,000.00	6,482,436.18	6,449,242.03	(33,194.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/07/2015	01/07/2016	5,330,000.00	5,808,812.29	5,769,796.04	(39,016.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/11/2015	01/11/2016	860,000.00	946,339.43	906,783.00	(39,556.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/11/2015	24/05/2016	1,740,000.00	1,937,190.66	1,895,845.74	(41,344.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/11/2015	03/02/2016	1,280,000.00	1,466,771.74	1,421,768.21	(45,003.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/10/2015	13/10/2016	880,000.00	981,665.26	931,263.12	(50,402.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2015	15/01/2016	4,370,000.00	4,926,266.71	4,867,982.86	(58,283.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/10/2015	20/04/2016	1,720,000.00	1,944,047.73	1,884,908.90	(59,138.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2015	22/03/2016	4,300,000.00	4,802,482.76	4,741,507.03	(60,975.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	30/12/2015	29/02/2016	7,100,000.00	8,802,037.56	8,737,635.28	(64,402.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/12/2015	08/03/2016	6,510,000.00	7,263,042.44	7,193,763.68	(69,278.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	28/12/2015	27/01/2016	3,600,000.00	4,742,136.40	4,669,325.65	(72,810.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/10/2015	19/02/2016	2,580,000.00	2,936,381.86	2,858,802.43	(77,579.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	13/10/2015	11/01/2016	1,800,000.00	1,842,391.80	1,762,345.42	(80,046.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	30/12/2015	29/01/2016	7,300,000.00	9,103,027.00	9,019,695.29	(83,331.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	12/10/2015	06/01/2016	1,800,000.00	2,424,628.80	2,340,703.96	(83,924.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/10/2015	05/01/2016	3,070,000.00	3,517,502.73	3,427,593.60	(89,909.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	15/12/2015	14/03/2016	10,269,000.00	10,062,798.48	9,971,173.58	(91,624.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	04/12/2015	06/01/2016	19,048,000.00	18,489,950.74	18,392,945.75	(97,004.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	22/12/2015	21/03/2016	18,998,000.00	18,575,197.04	18,457,546.56	(117,650.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2015	08/04/2016	6,500,000.00	7,264,973.15	7,137,679.82	(127,293.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	28/10/2015	29/01/2016	11,300,000.00	13,800,622.20	13,667,471.09	(133,151.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	30/09/2015	28/01/2016	7,500,000.00	9,863,670.00	9,726,563.13	(137,106.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/12/2015	06/06/2016	5,800,000.00	6,446,351.12	6,305,490.79	(140,860.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/10/2015	25/04/2016	10,060,000.00	11,178,373.02	11,015,189.09	(163,183.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	21/10/2015	19/01/2016	12,300,000.00	14,140,178.40	13,976,075.89	(164,102.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	21/10/2015	19/01/2016	12,600,000.00	14,489,785.80	14,316,955.79	(172,830.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0720	14/10/2015	08/01/2016	11,800,000.00	14,498,872.40	14,315,910.17	(182,962.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2015	27/06/2016	11,280,000.00	12,407,391.87	12,219,125.08	(188,266.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	03/11/2015	01/02/2016	7,600,000.00	9,380,292.40	9,188,417.80	(191,874.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/11/2015	25/05/2016	11,800,000.00	13,052,641.86	12,854,694.70	(197,947.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	23/12/2015	22/01/2016	16,900,000.00	19,403,650.50	19,195,302.24	(208,348.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/11/2015	10/05/2016	7,250,000.00	8,133,587.71	7,918,196.69	(215,391.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/10/2015	13/04/2016	10,060,000.00	11,254,032.84	11,037,595.96	(216,436.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2015	08/01/2016	19,540,000.00	22,029,471.13	21,789,704.16	(239,766.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2015	08/01/2016	19,540,000.00	22,029,471.13	21,789,704.16	(239,766.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	13/10/2015	07/10/2016	2,200,000.00	2,368,678.40	2,104,520.28	(264,158.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/10/2015	04/04/2016	13,640,000.00	15,288,720.63	15,010,651.16	(278,069.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0618	28/10/2015	26/04/2016	3,300,000.00	3,832,029.30	3,540,240.12	(291,789.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	09/12/2015	08/03/2016	5,000,000.00	5,324,663.60	5,018,791.35	(305,872.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2015	30/03/2016	20,350,000.00	22,726,683.65	22,412,051.78	(314,631.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2015	30/03/2016	20,350,000.00	22,726,683.65	22,412,051.78	(314,631.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2015	30/03/2016	20,350,000.00	22,726,683.65	22,412,051.78	(314,631.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/10/2015	20/04/2016	14,560,000.00	16,278,627.45	15,955,972.97	(322,654.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	14/12/2015	14/03/2016	41,122,000.00	40,261,316.54	39,929,360.20	(331,956.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	19/10/2015	18/01/2016	11,227,000.00	11,216,379.26	10,851,580.57	(364,798.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	21/10/2015	19/01/2016	19,200,000.00	24,172,147.20	23,753,517.85	(418,629.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	30/11/2015	29/03/2016	12,400,000.00	12,493,768.80	12,070,655.26	(423,113.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/10/2015	20/04/2016	20,680,000.00	23,118,924.52	22,662,741.83	(456,182.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	20/11/2015	18/02/2016	5,600,000.00	6,158,047.56	5,687,317.17	(470,730.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	11/11/2015	09/02/2016	5,300,000.00	6,896,534.90	6,400,527.39	(496,007.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	07/10/2015	05/01/2016	39,100,000.00	48,084,749.90	47,484,017.50	(600,732.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	09/10/2015	07/01/2016	39,100,000.00	48,050,450.62	47,442,542.60	(607,908.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	09/07/2015	05/01/2016	7,800,000.00	9,556,006.20	8,885,089.20	(670,917.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	03/11/2015	01/02/2016	8,700,000.00	11,505,654.30	10,745,356.00	(760,298.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	16/11/2015	15/02/2016	8,300,000.00	11,518,266.90	10,732,936.66	(785,330.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	14/10/2015	11/04/2016	9,800,000.00	12,790,558.20	11,995,048.66	(795,509.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	21/10/2015	19/01/2016	10,100,000.00	11,289,214.40	10,283,371.62	(1,005,842.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	14/12/2015	29/01/2016	67,500,000.00	67,694,227.10	66,643,787.56	(1,050,439.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	30/12/2015	29/03/2016	96,100,000.00	109,384,671.80	108,186,970.23	(1,197,701.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	08/12/2015	07/03/2016	15,000,000.00	20,735,176.80	19,340,549.42	(1,394,627.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	31/07/2015	27/01/2016	23,909,000.00	25,500,239.59	24,005,997.29	(1,494,242.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	21/09/2015	18/03/2016	21,700,000.00	29,844,359.51	27,936,647.04	(1,907,712.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	26/08/2015	22/02/2016	26,800,000.00	30,440,940.80	28,168,593.76	(2,272,347.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	14/08/2015	10/02/2016	44,300,000.00	54,019,464.30	50,190,528.14	(3,828,936.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	18/11/2015	18/01/2016	11,200,000.00	14,516,241.60	14,542,900.61	26,659.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	16/11/2015	15/01/2016	3,700,000.00	4,795,473.80	4,806,125.08	10,651.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	07/08/2015	07/01/2016	800,000.00	965,350.71	970,691.41	5,340.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
ADM116	17/12/2015	05/01/2016	9,254,000.00	8,963,313.35	8,931,359.29	(31,954.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	11/12/2015	09/02/2016	8,237,000.00	8,009,204.69	7,975,919.49	(33,285.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2015	27/01/2016	3,930,000.00	4,405,890.34	4,369,903.76	(35,986.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	18/11/2015	18/01/2016	7,000,000.00	9,131,633.00	9,089,312.88	(42,320.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/12/2015	20/01/2016	3,950,000.00	4,441,475.27	4,396,797.08	(44,678.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	21/10/2015	19/01/2016	300,000.00	398,258.40	340,879.90	(57,378.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	18/12/2015	18/01/2016	19,626,000.00	19,037,494.76	18,969,726.57	(67,768.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	28/12/2015	26/02/2016	4,200,000.00	4,826,103.74	4,748,398.19	(77,705.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	08/12/2015	05/02/2016	10,000,000.00	11,415,590.00	11,337,184.19	(78,405.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	16/12/2015	15/02/2016	15,426,000.00	15,029,860.32	14,944,389.05	(85,471.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2015	07/01/2016	5,890,000.00	6,658,182.77	6,569,126.51	(89,056.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0618	21/10/2015	19/01/2016	6,600,000.00	7,280,163.00	7,170,755.63	(109,407.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2015	13/01/2016	11,780,000.00	13,244,506.44	13,126,354.69	(118,151.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	07/12/2015	05/02/2016	8,100,000.00	9,927,991.80	9,787,428.53	(140,563.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	21/12/2015	18/02/2016	26,617,000.00	25,937,840.63	25,792,323.94	(145,516.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	23/12/2015	22/03/2016	26,729,000.00	26,123,961.29	25,970,733.31	(153,227.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	01/12/2015	29/01/2016	19,500,000.00	19,903,143.00	19,739,101.92	(164,041.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	12/11/2015	22/01/2016	18,900,000.00	23,558,245.20	23,373,366.93	(184,878.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	26/11/2015	26/01/2016	11,600,000.00	14,234,223.47	14,036,221.45	(198,002.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	08/12/2015	05/02/2016	23,300,000.00	26,628,894.30	26,415,639.16	(213,255.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	23/12/2015	05/02/2016	11,700,000.00	14,358,906.90	14,137,396.76	(221,510.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	18/12/2015	18/01/2016	21,400,000.00	28,030,997.55	27,787,327.95	(243,669.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	03/12/2015	01/02/2016	35,652,000.00	34,753,783.51	34,499,376.03	(254,407.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	21/12/2015	20/01/2016	59,599,000.00	57,872,059.38	57,615,513.46	(256,545.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	06/10/2015	04/01/2016	28,100,000.00	28,749,194.30	28,490,505.70	(258,688.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	30/11/2015	29/01/2016	23,300,000.00	29,096,747.35	28,788,890.45	(307,856.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0122	22/12/2015	06/01/2016	41,430,000.00	42,814,301.27	42,402,624.25	(411,677.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	28/12/2015	28/03/2016	28,500,000.00	29,057,069.55	28,570,482.04	(486,587.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	28/12/2015	26/02/2016	5,700,000.00	7,912,620.30	7,359,600.75	(553,019.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	20/11/2015	19/01/2016	23,000,000.00	23,995,532.00	23,417,578.93	(577,953.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	18/12/2015	28/01/2016	22,900,000.00	24,698,337.00	24,113,526.77	(584,810.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	10/11/2015	08/01/2016	41,400,000.00	50,935,951.80	50,227,006.88	(708,944.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	28/12/2015	27/06/2016	6,000,000.00	8,328,970.70	7,616,061.77	(712,908.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	02/11/2015	05/01/2016	26,300,000.00	28,474,852.20	27,750,418.70	(724,433.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	04/09/2015	02/03/2016	11,800,000.00	15,604,131.20	14,517,956.76	(1,086,174.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CIE011	21/07/2015	18/01/2016	14,820,000.00	16,091,625.76	14,978,777.02	(1,112,848.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	21/07/2015	18/01/2016	17,780,000.00	21,456,834.56	19,583,113.64	(1,873,720.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.*Estados Financieros – Base Regulada***ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)***(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)***31 de diciembre de 2015****5.- Contratos de compra forward (continuación)****a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)**

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0222	25/09/2015	23/03/2016	19,500,000.00	27,121,790.33	25,086,926.61	(2,034,863.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	28/10/2015	25/04/2016	19,200,000.00	21,801,430.78	19,389,460.81	(2,411,969.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	17/07/2015	13/01/2016	33,900,000.00	41,539,161.60	38,549,913.69	(2,989,247.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			3,208,715,000.00	3,630,777,774.73	3,520,040,992.87	(110,736,781.86)		

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda en USD (*)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0145	08/12/2015	26/01/2016	2,000.00	1,943.18	1,894.31	(48.87)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	03/12/2015	29/01/2016	64,000.00	74,605.63	73,810.90	(794.73)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	08/12/2015	16/02/2016	73,000.00	85,039.89	84,043.17	(996.72)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0145	08/12/2015	16/02/2016	61,000.00	59,177.44	57,656.53	(1,520.91)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0145	21/12/2015	20/12/2016	9,000.00	10,230.11	8,230.00	(2,000.11)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0124	11/12/2015	11/01/2016	89,000.00	97,680.10	92,232.07	(5,448.03)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	23/12/2015	22/01/2016	192,000.00	223,409.83	215,696.49	(7,713.34)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	21/12/2015	20/01/2016	210,000.00	247,380.42	235,951.44	(11,428.98)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	16/12/2015	15/01/2016	214,000.00	253,393.33	240,530.85	(12,862.48)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BR0223	22/12/2015	19/02/2016	243,000.00	261,763.97	239,608.02	(22,155.95)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0124	10/11/2015	08/01/2016	68,000.00	74,074.67	70,485.72	(3,588.95)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	19/10/2015	28/01/2016	104,000.00	120,838.74	116,785.97	(4,052.77)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0124	16/10/2015	14/01/2016	91,000.00	98,613.61	94,282.92	(4,330.69)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0124	30/10/2015	28/01/2016	91,000.00	98,515.60	94,173.09	(4,342.51)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0124	23/11/2015	12/01/2016	137,000.00	147,832.86	141,964.27	(5,868.59)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	27/11/2015	12/01/2016	78,000.00	96,273.84	90,123.41	(6,150.43)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	30/10/2015	28/01/2016	167,000.00	196,888.99	187,531.31	(9,357.68)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	30/10/2015	28/01/2016	100,000.00	125,118.64	115,342.08	(9,776.56)	USD	Alpha Sociedad de Valores
			1,993,000.00	2,272,780.85	2,160,342.55	(112,438.32)		

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2015 fue de DOP 45.5544 por USD1.00.

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros - base regulada.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

b) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

c) Divisas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

d) Divisas Implícitas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
BO0621	07/05/2015	04/05/2016	119,200,000.00	173,011,042.20	174,703,837.49	1,692,795.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	09/07/2015	05/02/2016	18,600,000.00	23,619,208.98	23,736,392.57	117,183.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	24/11/2015	13/01/2016	1,500,000.00	1,695,957.82	1,698,463.82	2,506.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	04/12/2015	12/01/2016	58,000,000.00	56,524,864.51	56,526,993.29	2,128.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	04/12/2015	12/01/2016	75,000,000.00	95,345,411.37	95,349,002.16	3,590.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	04/12/2015	12/01/2016	75,000,000.00	95,345,411.37	95,349,002.16	3,590.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	04/12/2015	12/01/2016	75,000,000.00	95,345,411.37	95,349,002.16	3,590.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	04/12/2015	12/01/2016	75,000,000.00	95,345,411.37	95,349,002.16	3,590.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	09/12/2015	08/01/2016	50,000,000.00	48,648,157.57	48,690,117.06	41,959.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	09/12/2015	08/01/2016	30,000,000.00	31,324,405.89	31,351,423.48	27,017.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	09/12/2015	08/01/2016	37,000,000.00	38,088,171.01	38,121,022.41	32,851.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	21/12/2015	20/01/2016	51,865,000.00	50,487,836.46	50,517,163.33	29,326.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0122	22/12/2015	06/01/2016	127,000,000.00	139,985,100.32	139,979,200.00	(5,900.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0122	22/12/2015	06/01/2016	39,070,000.00	42,899,496.99	42,897,688.79	(1,808.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/12/2015	05/01/2016	3,120,000.00	3,645,599.97	3,646,597.41	997.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			835,355,000.00	991,311,487.20	993,264,908.29	1,953,421.09		

e) Oro

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

6. Contratos de venta forward:

a) Títulos Valores de Deuda en DOP

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

6.- Contratos de venta forward

a) Títulos Valores de deuda en DOP

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0621	07/05/2015	04/05/2016	119,200,000.00	165,093,549.60	145,463,677.95	19,629,871.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	09/07/2015	05/02/2016	18,600,000.00	22,679,017.20	21,087,162.59	1,591,854.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	13/10/2015	11/01/2016	5,200,000.00	7,079,581.60	6,439,849.21	639,732.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	28/12/2015	15/01/2016	19,040,000.00	19,241,395.21	18,817,462.17	423,933.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/11/2015	10/02/2016	8,320,000.00	9,446,231.49	9,231,689.18	214,542.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/11/2015	03/05/2016	5,220,000.00	5,894,172.04	5,707,883.81	186,288.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	24/11/2015	13/01/2016	1,500,000.00	1,692,694.50	1,528,002.38	164,692.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	09/10/2015	04/04/2016	500,000.00	607,151.92	552,873.25	54,278.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/11/2015	19/08/2016	220,000.00	243,295.77	236,152.05	7,143.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2015	27/01/2016	220,000.00	246,835.35	244,625.66	2,209.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/04/2015	17/02/2016	60,000.00	64,129.67	66,503.98	(2,374.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	04/12/2015	12/01/2016	75,000,000.00	94,070,718.75	92,870,532.86	1,200,185.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	04/12/2015	12/01/2016	75,000,000.00	94,070,718.75	92,870,532.86	1,200,185.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	04/12/2015	12/01/2016	75,000,000.00	94,070,718.75	92,870,532.86	1,200,185.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	04/12/2015	12/01/2016	75,000,000.00	94,070,718.75	92,870,532.86	1,200,185.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	04/12/2015	12/01/2016	58,000,000.00	55,978,143.20	56,032,969.42	(54,826.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	09/12/2015	08/01/2016	37,000,000.00	37,467,865.00	37,497,497.02	(29,632.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	09/12/2015	08/01/2016	30,000,000.00	30,083,310.00	30,145,586.10	(62,276.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	09/12/2015	08/01/2016	50,000,000.00	48,204,168.50	48,288,439.32	(84,270.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	21/12/2015	20/01/2016	51,865,000.00	49,942,262.01	50,138,905.11	(196,643.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	28/12/2015	05/01/2016	210,300,000.00	224,460,999.39	221,897,834.70	2,563,164.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0122	22/12/2015	06/01/2016	127,000,000.00	132,344,223.61	129,981,493.61	2,362,730.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0122	22/12/2015	06/01/2016	39,070,000.00	40,715,858.64	39,962,937.39	752,921.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			1,081,315,000.00	1,227,767,759.70	1,194,803,676.34	32,964,083.40		

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

6.- Contratos de venta forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en USD (*)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
PR0119	07/12/2015	18/01/2016	4,322,000.00	1,308,403.17	955,891.26	352,511.91	USD	Alpha Sociedad de Valores
PR0119	18/12/2015	18/01/2016	4,478,000.00	1,174,690.23	990,393.58	184,296.65	USD	Alpha Sociedad de Valores
OD1022	07/12/2015	18/01/2016	5,449,000.00	1,392,659.54	1,248,331.09	144,328.45	USD	Alpha Sociedad de Valores
PR1221	07/12/2015	18/01/2016	60,000.00	16,476.88	10,587.66	5,889.22	USD	Alpha Sociedad de Valores
BR0223	18/12/2015	18/01/2016	244,000.00	243,224.27	241,332.24	1,892.03	USD	Alpha Sociedad de Valores
BR0223	29/12/2015	13/01/2016	1,000,000.00	972,613.00	989,543.08	(16,930.08)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			15,553,000.00	5,108,067.09	4,436,078.91	671,988.18		

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2015 fue de DOP 44.5544 por USD1.00

b) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Ejecutado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
NADA QUE REPORTAR			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

c) Divisas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

d) Divisas Implícitas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	17/04/2015	15/04/2016	1,140,000.00	1,238,448.20	1,252,940.76	(14,492.56)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	06/05/2015	04/05/2016	119,200,000.00	173,011,042.20	174,703,837.49	(1,692,795.29)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/07/2015	01/07/2016	5,330,000.00	6,005,730.24	6,082,069.85	(76,339.61)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	08/07/2015	05/02/2016	18,600,000.00	23,619,208.98	23,736,392.57	(117,183.59)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	09/07/2015	05/01/2016	7,800,000.00	9,850,910.31	9,877,448.40	(26,538.09)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/08/2015	04/02/2016	940,000.00	1,105,761.76	1,107,463.80	(1,702.04)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/08/2015	04/08/2016	2,230,000.00	2,536,636.29	2,571,750.54	(35,114.25)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/09/2015	01/03/2016	220,000.00	266,479.04	268,085.40	(1,606.36)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/09/2015	14/03/2016	1,310,000.00	1,567,903.67	1,574,654.79	(6,751.12)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	21/09/2015	18/03/2016	21,700,000.00	30,276,491.88	30,521,530.29	(245,038.41)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/09/2015	18/03/2016	4,100,000.00	4,892,405.80	4,920,138.23	(27,732.43)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2015	30/03/2016	20,350,000.00	24,252,099.63	24,467,548.43	(215,448.80)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2015	30/03/2016	20,350,000.00	24,252,099.63	24,467,548.43	(215,448.80)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2015	30/03/2016	20,350,000.00	24,252,099.63	24,467,548.43	(215,448.80)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2015	30/03/2016	2,930,000.00	3,511,043.46	3,529,092.29	(18,048.83)	USD	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	05/10/2015	04/01/2016	665,000.00	700,334.76	700,440.13	(105.37)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/10/2015	06/01/2016	4,800,000.00	5,666,061.98	5,674,535.98	(8,474.00)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/10/2015	07/01/2016	3,110,000.00	3,673,118.22	3,683,920.04	(10,801.82)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	09/10/2015	07/01/2016	8,500,000.00	8,970,626.33	8,993,050.47	(22,424.14)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	09/10/2015	07/01/2016	15,700,000.00	16,553,417.51	16,594,796.58	(41,379.07)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	12/10/2015	11/01/2016	810,000.00	933,221.15	935,602.69	(2,381.54)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/10/2015	04/04/2016	13,640,000.00	16,340,044.13	16,505,927.31	(165,883.18)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/10/2015	11/04/2016	310,000.00	350,854.22	354,402.05	(3,547.83)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	13/10/2015	11/04/2016	240,000.00	279,237.13	282,493.86	(3,256.73)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	13/10/2015	07/10/2016	2,200,000.00	2,388,064.02	2,460,221.62	(72,157.60)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	14/10/2015	11/04/2016	9,800,000.00	13,341,486.89	13,476,395.85	(134,908.96)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	15/10/2015	13/01/2016	1,500,000.00	1,695,957.82	1,698,463.82	(2,506.00)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/10/2015	13/04/2016	10,060,000.00	11,288,115.90	11,412,482.42	(124,366.52)	USD	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	19/10/2015	17/03/2016	217,000.00	214,099.36	216,327.79	(2,228.43)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/10/2015	18/01/2016	2,800,000.00	3,321,493.75	3,335,030.95	(13,537.20)	USD	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	20/10/2015	18/01/2016	2,747,000.00	2,759,056.31	2,766,650.48	(7,594.17)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/10/2015	18/01/2016	1,730,000.00	2,037,269.67	2,041,980.17	(4,710.50)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/10/2015	19/01/2016	1,490,000.00	1,753,399.81	1,757,669.39	(4,269.58)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/10/2015	20/04/2016	14,560,000.00	16,371,119.25	16,565,306.36	(194,187.11)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/10/2015	20/04/2016	20,680,000.00	23,250,293.37	23,526,078.26	(275,784.89)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/10/2015	25/04/2016	10,060,000.00	11,263,580.67	11,386,499.94	(122,919.27)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/10/2015	25/04/2016	680,000.00	758,213.03	766,319.71	(8,106.68)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/10/2015	25/04/2016	4,300,000.00	4,812,587.47	4,864,042.81	(51,455.34)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/10/2015	25/04/2016	2,540,000.00	2,847,704.24	2,875,634.98	(27,930.74)	USD	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

d) Divisas Implícitas (continuación)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0524	30/10/2015	27/04/2016	10,000,000.00	11,657,060.93	11,797,402.16	(140,341.23)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	03/11/2015	01/02/2016	8,700,000.00	11,729,346.51	11,758,546.90	(29,200.39)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/11/2015	01/02/2016	410,000.00	487,703.08	487,741.17	(38.09)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/11/2015	02/03/2016	660,000.00	787,155.26	790,955.81	(3,800.55)	USD	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	04/11/2015	03/05/2016	211,000.00	210,096.03	212,358.35	(2,262.32)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/11/2015	03/03/2016	780,000.00	927,484.11	930,648.75	(3,164.64)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/11/2015	03/02/2016	3,130,000.00	3,685,503.86	3,694,770.81	(9,266.95)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/11/2015	05/01/2016	1,740,000.00	2,065,892.32	2,064,192.69	1,699.63	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/11/2015	04/05/2016	660,000.00	743,384.62	750,658.13	(7,273.51)	USD	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	10/11/2015	09/03/2016	144,000.00	142,347.18	143,280.91	(933.73)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	11/11/2015	09/02/2016	5,300,000.00	6,966,043.10	6,991,731.39	(25,688.29)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/11/2015	11/05/2016	11,720,000.00	13,102,075.23	13,235,464.96	(133,389.73)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/11/2015	15/02/2016	7,950,000.00	9,383,199.61	9,414,356.73	(31,157.12)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/11/2015	22/02/2016	790,000.00	933,074.25	936,968.36	(3,894.11)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/11/2015	20/05/2016	1,610,000.00	1,795,446.87	1,818,433.84	(22,986.97)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	24/11/2015	22/01/2016	300,000.00	414,842.71	415,458.46	(615.75)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	24/11/2015	13/01/2016	1,400,000.00	1,512,713.37	1,514,948.60	(2,235.23)	USD	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	25/11/2015	26/01/2016	4,693,000.00	4,590,660.82	4,608,819.80	(18,158.98)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/11/2015	23/02/2016	350,000.00	414,891.78	416,673.81	(1,782.03)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	26/11/2015	24/05/2016	10,800,000.00	11,436,207.93	11,623,659.24	(187,451.31)	USD	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	27/11/2015	25/02/2016	1,533,000.00	1,506,798.21	1,512,643.12	(5,844.91)	USD	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	27/11/2015	25/02/2016	117,000.00	115,262.92	115,811.42	(548.50)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/11/2015	25/05/2016	11,800,000.00	13,302,505.25	13,306,252.91	(3,747.66)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/11/2015	29/11/2016	680,000.00	732,103.79	752,467.82	(20,364.03)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/11/2015	29/11/2016	3,920,000.00	4,202,931.04	4,319,838.81	(116,907.77)	USD	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	02/12/2015	01/03/2016	454,000.00	446,810.62	448,422.79	(1,612.17)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	02/12/2015	30/05/2016	480,000.00	557,905.06	563,742.42	(5,837.36)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/12/2015	05/01/2016	4,110,000.00	4,807,154.29	4,801,094.58	6,059.71	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/12/2015	01/03/2016	2,090,000.00	2,465,782.88	2,482,823.82	(17,040.94)	USD	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	04/12/2015	06/01/2016	67,000.00	65,178.51	65,118.63	59.88	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2015	06/01/2016	1,170,000.00	1,373,178.24	1,372,217.39	960.85	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2015	06/01/2016	1,190,000.00	1,395,945.02	1,393,441.01	2,504.01	USD	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	07/12/2015	07/03/2016	253,000.00	249,487.57	250,514.59	(1,027.02)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	07/12/2015	05/02/2016	35,200,000.00	45,996,372.23	46,113,168.24	(116,796.01)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2015	07/01/2016	5,890,000.00	6,892,656.27	6,884,153.72	8,502.55	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	07/12/2015	07/03/2016	9,200,000.00	9,563,041.70	9,591,922.90	(28,881.20)	USD	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	09/12/2015	07/04/2016	267,000.00	264,172.43	265,263.83	(1,091.40)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	09/12/2015	06/06/2016	230,000.00	290,858.91	293,568.52	(2,709.61)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/12/2015	08/03/2016	6,510,000.00	7,690,372.36	7,717,900.10	(27,527.74)	USD	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

d) Divisas Implícitas (continuación)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	09/12/2015	08/12/2016	980,000.00	1,053,350.73	1,086,326.87	(32,976.14)	USD	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	10/12/2015	09/03/2016	140,000.00	138,473.60	139,107.61	(634.01)	USD	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	10/12/2015	08/01/2016	2,107,000.00	2,209,656.97	2,200,934.95	8,722.02	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/12/2015	11/01/2016	2,360,000.00	2,766,404.25	2,754,094.55	12,309.70	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/12/2015	11/01/2016	780,000.00	919,332.49	915,241.72	4,090.77	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2015	11/01/2016	1,930,000.00	2,258,207.73	2,250,615.29	7,592.44	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/12/2015	13/01/2016	1,950,000.00	2,286,449.81	2,279,820.35	6,629.46	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/12/2015	14/03/2016	240,000.00	281,459.52	281,686.73	(227.21)	USD	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	15/12/2015	14/01/2016	878,000.00	922,007.27	922,470.65	(463.38)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2015	14/03/2016	9,650,000.00	11,363,954.60	11,400,431.75	(36,477.15)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2015	14/12/2016	1,380,000.00	1,473,674.87	1,519,169.44	(45,494.57)	USD	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	16/12/2015	15/03/2016	468,000.00	461,709.51	464,260.57	(2,551.06)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2015	15/01/2016	1,570,000.00	1,830,476.61	1,830,417.39	59.22	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2015	15/01/2016	430,000.00	507,360.56	507,455.33	(94.77)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2015	15/01/2016	1,660,000.00	1,933,399.34	1,933,760.49	(361.15)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/12/2015	14/06/2016	390,000.00	437,691.36	443,920.46	(6,229.10)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2015	16/12/2016	3,920,000.00	4,198,780.32	4,342,570.07	(143,789.75)	USD	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	22/12/2015	03/03/2016	235,000.00	230,358.62	231,296.29	(937.67)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	22/12/2015	20/01/2016	950,000.00	1,154,872.08	1,152,764.56	2,107.52	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2015	20/06/2016	4,980,000.00	5,560,605.58	5,637,550.81	(76,945.23)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2015	13/01/2016	11,780,000.00	13,743,386.22	13,745,591.71	(2,205.49)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2015	22/03/2016	1,280,000.00	1,512,549.67	1,522,854.31	(10,304.64)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2015	22/03/2016	2,090,000.00	2,459,915.78	2,474,508.73	(14,592.95)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2015	27/01/2016	3,930,000.00	4,595,625.59	4,603,244.52	(7,618.93)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2015	27/06/2016	3,970,000.00	4,450,757.06	4,518,004.02	(67,246.96)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2015	08/01/2016	19,540,000.00	22,815,609.11	22,820,261.28	(4,652.17)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2015	08/01/2016	19,540,000.00	22,815,609.11	22,820,261.28	(4,652.17)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2015	28/01/2016	4,020,000.00	4,710,414.61	4,720,869.77	(10,455.16)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2015	27/06/2016	390,000.00	437,971.78	443,718.16	(5,746.38)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	30/12/2015	29/03/2016	8,400,000.00	11,833,006.05	11,910,604.86	(77,598.81)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	30/12/2015	29/01/2016	7,300,000.00	9,281,178.91	9,304,956.01	(23,777.10)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	30/12/2015	29/02/2016	7,100,000.00	9,071,226.49	9,102,855.79	(31,629.30)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	30/12/2015	22/02/2016	36,300,000.00	47,311,140.62	47,477,395.99	(166,255.37)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	30/12/2015	25/04/2016	17,800,000.00	23,746,317.80	23,942,592.02	(196,274.22)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/12/2015	20/01/2016	3,950,000.00	4,620,466.39	4,624,163.46	(3,697.07)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/12/2015	27/06/2016	8,640,000.00	9,675,623.50	9,821,813.52	(146,190.02)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/12/2015	04/01/2017	3,120,000.00	3,362,297.96	3,487,786.72	(125,488.76)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			732,346,000.00	905,542,687.05	911,915,138.87	(6,372,451.82)		

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.*Estados Financieros – Base Regulada***ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)***(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)***31 de diciembre de 2015****e) Oro**

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

7.- Contratos de compra de futuros

a) Títulos Valores de deuda Cuenta 6.1.6

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

b) Acciones Cuenta 6.1.5

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
NADA QUE REPORTAR			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

c) Divisas Cuenta 6.1.3

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

d) Oro Cuenta 6.1.4

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

8.- Contratos de venta de futuros

a) Títulos Valores de deuda Cuenta 6.1.5

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

b) Acciones Cuenta 6.1.5

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
NADA QUE REPORTAR			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

c) Divisas Cuenta 6.1.3

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

d) Oro Cuenta 6.1.4

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

9. Inversiones en otras obligaciones DOP

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Porcentaje de Participación
NADA QUE REPORTAR		0.00	0.00	0.00	0.00		
Total		0.00	0.00	0.00	0.00		

9. Inversiones en otras obligaciones USD (*)

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Porcentaje de Participación
NADA QUE REPORTAR		0.00	0.00	0.00	0.00		
Total		0.00	0.00	0.00	0.00		

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2015 fue de DOP45.5544 por USD1.00.

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2015

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

a) Títulos Valores de Deuda

En DOP

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
DO1002213424	BCRD 10.01.2020 (R)	1,560,000.00	1,559,660.93	1,539,128.76	(20,532.17)	DOP	OTC	0.08%
DO1002246622	BCRD 03.03.2017 (R)	10,000,000.00	10,630,582.84	10,524,620.00	(105,962.84)	DOP	OTC	0.49%
DO1002212822	BCRD 30.07.2021 (R)	193,080,000.00	189,061,812.12	191,029,490.40	1,967,678.28	DOP	OTC	9.51%
DO1005241026	MH1 2019 (R)	88,000,000.00	100,252,263.89	100,242,032.00	(10,231.89)	DOP	OTC	4.33%
DO1005204115	MH5 2019 (R)	137,000,000.00	138,908,399.70	138,903,889.00	(4,510.70)	DOP	OTC	6.74%
DO1005239624	AMD1 2016 (R)	257,700,000.00	248,688,916.96	248,715,289.50	26,372.54	DOP	OTC	12.69%
DO1005224329	MH1 2020 (R)	373,800,000.00	453,971,169.09	453,952,065.00	(19,104.09)	DOP	OTC	18.40%
DO1005234625	MH1 2021 (R)	458,200,000.00	568,350,533.71	568,250,017.80	(100,515.91)	DOP	OTC	22.56%
DO1005241125	MH1 2022 (R)	311,100,000.00	404,873,234.79	404,849,985.00	(23,249.79)	DOP	OTC	15.32%
DO1005204412	MH1 2029 (R)	57,500,000.00	58,637,062.50	58,637,292.50	230.00	DOP	OTC	2.83%
DO1005204214	MH5 2024	13,800,000.00	14,560,787.65	14,561,056.20	268.55	DOP	OTC	0.68%
DO1005205013	MH1 2026	129,600,000.00	129,023,265.98	126,973,267.20	(2,049,998.78)	DOP	OTC	6.38%
Total		2,031,340,000.00	2,318,517,690.16	2,318,178,133.36	(339,556.80)			100.00%

En USD (*)

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
DO1005244525	MH CDEEE 2023 (R)	2,223,000.00	2,501,523.20	2,501,250.69	(272.51)	DOP	OTC	100.00%
Total		2,223,000.00	2,501,523.20	2,501,250.69	(272.51)			100.00%

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2015 fue de DOP45.5544 por USD1.00.

b) Acciones

Código ISIN	Acciones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
NADA QUE REPORTAR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.*Estados Financieros – Base Regulada***ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)***(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)***31 de diciembre de 2015****10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida****c) Inversiones en otras obligaciones**

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
NADA QUE REPORTAR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros - base regulada.

Santiago Camarena
Vicepresidente EjecutivoClaudia Pinto
ContraloraElizabeth Severino
Contadora

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2014

1. Acciones

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de adquisición	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

2. Títulos valores de deuda

En DOP

Código ISIN	Títulos Valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación
DO1002212921	BCRD 28.07.2017	540,000.00	531,030.60	518,589.00	(12,441.60)	DOP	OTC	0.05%
DO1002212822	BCRD 30.07.2021	242,340,000.00	234,444,556.45	234,161,267.34	(283,289.11)	DOP	OTC	21.44%
DO1002257728.	BCRD 08.01.2021	17,260,000.00	18,374,708.00	18,941,831.66	567,123.66	DOP	OTC	1.53%
DO1002230121	BCRD 09.02.2018	6,530,000.00	7,113,678.08	7,101,681.91	(11,996.17)	DOP	OTC	0.58%
DO1002247224.	BCRD 21.07.2017 BO0717	6,940,000.00	7,430,222.25	7,426,098.42	(4,123.83)	DOP	OTC	0.61%
DO1002260524	BCRD 22.02.2019	38,280,000.00	38,651,734.01	39,209,323.56	557,589.55	DOP	OTC	3.39%
DO1002246127	BCRD 16.10.2015	9,180,000.00	9,993,128.06	9,994,440.42	1,312.36	DOP	OTC	0.81%
DO1002244023	BCRD 03.07.2015	30,000.00	30,024.97	30,196.56	171.59	DOP	OTC	0.00%
DO1002232523	BCRD 18.05.2018	15,100,000.00	16,886,604.71	16,911,396.00	24,791.29	DOP	OTC	1.34%
DO1002232622	BCRD 01.06.2018	70,000.00	77,859.96	78,471.47	611.51	DOP	OTC	0.01%
DO1002251523	BCRD 20.03.2020	15,890,000.00	16,852,485.71	16,852,171.28	(314.43)	DOP	OTC	1.41%
DO1002253727	BCRD 07.08.2020	55,870,000.00	59,270,965.19	59,268,851.45	(2,113.74)	DOP	OTC	4.94%
DO1002249824	BCRD 05.01.2018	37,290,000.00	37,132,117.07	37,196,551.26	64,434.19	DOP	OTC	3.30%
DO1002235823	BCRD 13.07.2018	20,520,000.00	23,049,536.32	23,053,214.52	3,678.20	DOP	OTC	1.82%
DO1002232721	BCRD 29.06.2018	310,000.00	347,712.02	348,016.54	304.52	DOP	OTC	0.03%
DO1002237027	BCRD 05.10.2018	39,230,000.00	44,502,644.96	44,317,424.86	(185,220.10)	DOP	OTC	3.47%
DO1002240229	BCRD 11.01.2019	1,230,000.00	1,379,528.45	1,396,043.85	16,515.40	DOP	OTC	0.11%
DO1002248321	BCRD 22.01.2016	20,000.00	22,299.38	22,314.70	15.32	DOP	OTC	0.00%
DO1002243124	BCRD 15.03.2019	4,960,000.00	5,619,707.55	5,648,939.04	29,231.49	DOP	OTC	0.44%
DO1002229321	BCRD 19.01.2018	4,750,000.00	5,147,812.84	5,159,407.25	11,594.41	DOP	OTC	0.42%
DO1002249022	BCRD 18.10.2019	10,000.00	11,188.23	10,957.17	(231.06)	DOP	OTC	0.00%
DO1002243926	BCRD 05.07.2019	240,000.00	274,044.60	270,435.60	(3,609.00)	DOP	OTC	0.02%
DO1002246820	BCRD 12.05.2017	160,000.00	171,074.11	170,950.56	(123.55)	DOP	OTC	0.01%
DO1002247224	BCRD 21.07.2017	1,688,622.00	1,807,466.64	1,806,898.15	(568.49)	DOP	OTC	0.15%
DO1002246622	BCRD 03.03.2017	340,000.00	368,410.43	368,523.62	113.19	DOP	OTC	0.03%
DO1002260722	BCRD 05.04.2019	260,000.00	261,000.80	266,273.28	5,272.48	DOP	OTC	0.02%
DO1002245723	BCRD Nota 09.01.2015	2,150,000.00	2,152,444.16	2,152,326.30	(117.86)	DOP	OTC	0.19%
DO1002230527	BCRD 23.02.2018	8,040,000.00	8,719,739.55	8,750,840.52	31,100.97	DOP	OTC	0.71%
DO1005239624	AMD1 2016	115,847,000.00	107,167,981.13	107,059,078.27	(108,902.86)	DOP	OTC	10.25%

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2014

2. Títulos valores de deuda en DOP (continuación)

Código ISIN	Títulos Valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación
DO1005241224	ADM1 2017	10,375,000.00	10,340,783.87	10,339,289.25	(1,494.62)	DOP	OTC	0.92%
DO1005221523	SEH1 2015	500,000.00	502,342.29	502,506.50	164.21	DOP	OTC	0.04%
DO1005221622	SEH1 2017	2,300,000.00	2,549,538.30	2,548,784.10	(754.20)	DOP	OTC	0.20%
DO1005234526	MH1 2018	10,100,000.00	11,026,094.07	11,038,562.70	12,468.63	DOP	OTC	0.89%
DO1005250829	MH2 2018	24,900,000.00	25,807,015.83	25,804,119.00	(2,896.83)	DOP	OTC	2.20%
DO1005241026	MH1 2019	41,500,000.00	47,282,102.39	47,271,571.00	(10,531.39)	DOP	OTC	3.67%
DO1005204115	MH5 2019	300,000.00	295,374.17	295,422.30	48.13	DOP	OTC	0.03%
DO1005224329	MH1 2020	152,700,000.00	183,712,614.39	183,671,530.20	(41,084.19)	DOP	OTC	13.51%
DO1005234625	MH1 2021	47,100,000.00	57,413,886.83	57,407,458.20	(6,428.63)	DOP	OTC	4.17%
DO1005241125	MH1 2022	100,900,000.00	128,857,486.82	128,825,487.60	(31,999.22)	DOP	OTC	8.93%
DO1005204214	MH1 2024	86,200,000.00	87,647,485.53	86,216,809.00	(1,430,676.53)	DOP	OTC	7.63%
DO1005250928	MH1 2023	3,400,000.00	3,787,607.27	3,714,561.20	(73,046.07)	DOP	OTC	0.30%
DO1005251025	MH1 2028	5,000,000.00	6,539,672.80	6,444,545.00	(95,127.80)	DOP	OTC	0.44%
Total		1,130,350,622.00	1,213,553,710.79	1,212,573,160.61	(980,550.18)			100%

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2014

En USD (*):

Código ISIN	Títulos Valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación
DO2009360812	EGE HAINA 21.04.2020	10,000.00	10,315.76	10,000.07	(315.69)	USD	OTC	0.63%
DO2009303911	EGE HAINA 27.05.2020	10,000.00	10,000.02	9,999.76	(0.26)	USD	OTC	0.63%
DO2009304018	EGE HAINA 27.05.2020 EG1020	5,000.00	5,000.01	4,999.88	(0.13)	USD	OTC	0.32%
DO2010158114	CEPP 28.01.2019	7,804.00	7,664.30	7,809.49	145.19	USD	OTC	0.49%
USP10475AA22	RESERVAS 01.02.2023	1,545,000.00	1,582,488.77	1,582,415.27	(73.50)	USD	OTC	97.92%
Total		1,577,804.00	1,615,468.86	1,615,224.47	(244.39)			100%

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2014 fue de DOP44.3563 por USD1.00.

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros – base regulada.

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2014

3. Contratos de compra spot

a) Títulos Valores de Deuda
En DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH1 2020 1	29/12/2014	06/01/2015	10,400,000.00	12,705,024.80	12,509,390.40	(195,634.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1 2022	30/12/2014	07/01/2005	90,000,000.00	115,010,280.00	114,908,760.00	(101,520.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			100,400,000.00	127,715,304.80	127,418,150.40	(297,154.40)		

3. Contratos de compra spot:

a) Títulos Valores de Deuda USD

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2014 fue de DOP 44.3563 por USD1.00

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0723	30/12/2014	07/01/2015	150,000.00	171,709.35	169,643.85	(2,065.50)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			150,000.00	171,709.35	169,643.85	(2,065.50)		

b) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

c) Divisas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)*(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)***31 de diciembre de 2014****d) Divisas Implícitas**

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

e) Oro

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2014

4. Contratos de venta spot:

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	29/12/2014	07/01/2015	700,000.00	803,904.34	790,777.40	(13,126.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			700,000.00	803,904.34	790,777.40	(13,126.94)		

4. Contratos de venta spot:

a) Títulos Valores de Deuda USD

44.3563

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0723	29/08/2014	07/01/2015	150,000.00	170,673.40	169,643.85	(1,029.55)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			150,000.00	170,673.40	169,643.85	(1,029.55)		

b) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
NADA QUE REPORTAR								
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		0

c) Divisas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								0
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		0

d) Divisas Implícitas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

e) Oro

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR							0	0
Total	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2014

4. Contratos de venta spot:

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	29/12/2014	07/01/2015	700,000.00	803,904.34	790,777.40	(13,126.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			700,000.00	803,904.34	790,777.40	(13,126.94)		

4. Contratos de venta spot:

a) Títulos Valores de Deuda USD

44.3563

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0723	29/08/2014	07/01/2015	150,000.00	170,673.40	169,643.85	(1,029.55)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			150,000.00	170,673.40	169,643.85	(1,029.55)		

b) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
NADA QUE REPORTAR								
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		0

c) Divisas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								0
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		0

d) Divisas Implícitas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

e) Oro

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
NADA QUE REPORTAR							0	0
Total	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2014

5.- Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda en DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	30/04/2014	30/04/2015	480,000.00	512,074.56	531,730.63	19,656.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/10/2014	27/04/2015	4,090,000.00	4,526,569.10	4,533,028.38	6,459.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2014	04/03/2015	330,000.00	364,334.50	369,356.25	5,021.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0318	18/12/2014	18/03/2015	200,000.00	211,921.31	215,764.75	3,843.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/11/2014	10/02/2015	1,520,000.00	1,703,394.39	1,706,808.47	3,414.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/11/2014	10/02/2015	420,000.00	468,777.56	471,618.13	2,840.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05/11/2014	07/01/2015	600,000.00	727,996.80	730,618.46	2,621.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05/11/2014	07/01/2015	600,000.00	727,996.80	730,618.46	2,621.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/09/2014	29/09/2015	50,000.00	52,241.73	54,000.98	1,759.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/11/2014	05/05/2015	180,000.00	197,622.88	199,234.66	1,611.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/12/2014	16/01/2015	70,000.00	77,530.00	78,892.48	1,362.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/12/2014	10/03/2015	260,000.00	289,433.43	290,749.92	1,316.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2014	19/03/2015	640,000.00	713,447.99	714,739.36	1,291.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/11/2014	25/05/2015	1,890,000.00	2,083,875.50	2,085,062.36	1,186.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05/11/2014	06/02/2015	600,000.00	726,972.00	727,675.26	703.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05/11/2014	06/02/2015	600,000.00	726,972.00	727,675.26	703.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	05/12/2014	08/01/2015	109,000.00	100,564.71	100,792.62	227.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0116	08/10/2014	08/01/2015	600,000.00	667,876.90	667,842.12	(34.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	12/12/2014	12/01/2015	132,000.00	122,478.97	122,097.80	(381.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/10/2014	29/01/2015	760,000.00	855,299.44	854,912.75	(386.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2014	20/03/2015	1,320,000.00	1,474,332.17	1,473,931.59	(400.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2014	02/04/2015	30,000.00	33,849.87	33,433.94	(415.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2014	04/03/2015	30,000.00	34,117.17	33,577.84	(539.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/10/2014	28/01/2015	220,000.00	248,054.98	247,511.13	(543.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/11/2014	17/02/2015	1,210,000.00	1,357,974.13	1,357,308.38	(665.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/11/2014	16/01/2015	50,000.00	57,020.97	56,351.77	(669.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/12/2014	09/03/2015	270,000.00	302,762.29	301,977.27	(785.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2014	12/01/2015	430,000.00	485,867.54	484,909.76	(957.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05/11/2014	06/03/2015	600,000.00	725,945.40	724,928.29	(1,017.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05/11/2014	06/03/2015	600,000.00	725,945.40	724,928.29	(1,017.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/11/2014	05/02/2015	370,000.00	416,797.29	415,779.12	(1,018.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2014	02/01/2015	30,000.00	35,078.58	33,890.46	(1,188.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2014	02/02/2015	30,000.00	34,982.91	33,726.71	(1,256.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CIE011	18/12/2014	15/05/2015	100,000.00	99,996.97	98,668.87	(1,328.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/11/2014	04/02/2015	520,000.00	585,857.37	584,424.23	(1,433.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2014	10/02/2015	430,000.00	484,352.87	482,847.13	(1,505.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2014

5.- Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda en DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CIE011	18/12/2014	15/06/2015	100,000.00	100,020.01	98,420.75	(1,599.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2014	02/01/2015	130,000.00	148,487.34	146,858.66	(1,628.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/12/2014	31/03/2015	1,130,000.00	1,261,443.15	1,259,718.76	(1,724.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2014	03/09/2015	30,000.00	34,300.74	32,543.00	(1,757.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CIE011	18/12/2014	15/04/2015	100,000.00	100,677.10	98,908.99	(1,768.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2014	15/04/2015	90,000.00	101,714.93	99,945.98	(1,768.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CIE011	18/12/2014	17/03/2015	100,000.00	100,927.44	99,141.10	(1,786.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2014	15/01/2015	80,000.00	92,029.10	90,176.07	(1,853.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2014	09/01/2015	610,000.00	690,177.34	688,197.94	(1,979.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2014	15/05/2015	90,000.00	101,460.41	99,453.01	(2,007.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2014	13/02/2015	80,000.00	91,825.67	89,792.33	(2,033.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/10/2014	27/04/2015	630,000.00	700,294.25	698,241.53	(2,052.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CIE011	18/12/2014	16/02/2015	100,000.00	101,443.22	99,373.21	(2,070.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CIE011	18/12/2014	16/01/2015	100,000.00	101,742.44	99,621.34	(2,121.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2014	16/03/2015	80,000.00	91,615.28	89,382.12	(2,233.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2014	05/05/2015	30,000.00	35,641.56	33,205.78	(2,435.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2014	03/06/2015	30,000.00	35,532.45	33,046.93	(2,485.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2014	03/07/2015	30,000.00	35,416.11	32,882.61	(2,533.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2014	03/08/2015	30,000.00	35,292.21	32,712.81	(2,579.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05/11/2014	07/04/2015	600,000.00	724,688.40	721,788.88	(2,899.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05/11/2014	07/04/2015	600,000.00	724,688.40	721,788.88	(2,899.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/11/2014	12/01/2015	50,000.00	59,615.93	56,384.86	(3,231.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
PA0916	11/08/2014	11/08/2015	601,000.00	594,001.96	590,328.56	(3,673.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/11/2014	27/01/2015	270,000.00	307,708.88	303,808.32	(3,900.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	08/12/2014	08/01/2015	330,000.00	361,974.40	358,069.95	(3,904.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/11/2014	04/02/2015	2,010,000.00	2,262,947.85	2,259,024.43	(3,923.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2014	19/03/2015	7,650,000.00	8,547,324.55	8,543,368.92	(3,955.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/07/2014	19/01/2015	100,000.00	117,166.00	112,653.93	(4,512.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2014	10/06/2015	380,000.00	422,735.20	418,108.79	(4,626.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2014	09/01/2015	590,000.00	670,826.17	665,634.07	(5,192.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/12/2014	16/02/2015	340,000.00	386,769.31	381,448.68	(5,320.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/12/2014	16/01/2015	170,000.00	197,067.51	191,596.03	(5,471.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2014	23/03/2015	4,120,000.00	4,604,340.58	4,598,408.72	(5,931.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/11/2014	17/02/2015	400,000.00	455,041.52	448,696.98	(6,344.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	18/12/2014	18/03/2015	450,000.00	504,436.92	498,031.91	(6,405.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	01/10/2014	06/01/2015	105,000.00	103,523.28	97,034.91	(6,488.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2014

5.- Contratos de compra forward
a) Títulos Valores de deuda en DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	04/12/2014	07/01/2015	1,960,000.00	2,218,986.08	2,211,907.34	(7,078.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2014	15/01/2015	620,000.00	706,220.12	698,864.55	(7,355.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	02/10/2014	30/03/2015	134,000.00	132,165.14	124,671.20	(7,493.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	20/11/2014	18/02/2015	1,800,000.00	2,008,457.49	2,000,782.32	(7,675.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/10/2014	29/04/2015	430,000.00	484,205.33	476,420.53	(7,784.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/12/2014	02/06/2015	380,000.00	426,893.90	418,663.84	(8,230.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	16/12/2014	15/01/2015	350,000.00	388,582.94	379,424.93	(9,158.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0119	15/12/2014	09/01/2015	1,000,000.00	1,143,077.61	1,133,590.00	(9,487.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	12/12/2014	12/03/2015	350,000.00	397,941.92	388,065.49	(9,876.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/12/2014	03/02/2015	250,000.00	291,267.79	281,014.54	(10,253.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/10/2014	14/01/2015	340,000.00	393,603.21	383,304.54	(10,298.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	28/11/2014	26/02/2015	710,000.00	799,015.98	788,222.10	(10,793.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2014	12/06/2015	390,000.00	439,969.72	428,969.24	(11,000.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/12/2014	09/03/2015	350,000.00	402,676.32	391,452.01	(11,224.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/12/2014	10/03/2015	2,610,000.00	2,930,295.44	2,918,681.87	(11,613.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2014	28/01/2015	1,620,000.00	1,834,550.69	1,822,581.98	(11,968.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2014	23/02/2015	1,290,000.00	1,457,989.73	1,445,767.53	(12,222.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2014	20/01/2015	650,000.00	744,380.71	732,143.01	(12,237.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/12/2014	30/01/2015	590,000.00	676,122.78	663,584.68	(12,538.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2014	12/01/2015	850,000.00	971,908.92	958,542.55	(13,366.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/08/2014	10/08/2015	250,000.00	286,059.25	272,287.19	(13,772.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/12/2014	07/01/2015	700,000.00	803,904.34	789,966.91	(13,937.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2014	09/01/2015	850,000.00	972,975.33	958,964.34	(14,010.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/11/2014	04/02/2015	1,030,000.00	1,171,937.27	1,157,609.54	(14,327.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2014	13/01/2015	980,000.00	1,119,533.07	1,104,981.07	(14,552.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2014	22/01/2015	1,600,000.00	1,816,279.60	1,801,668.87	(14,610.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2014	19/03/2015	1,330,000.00	1,500,122.71	1,485,317.73	(14,804.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2014	05/03/2015	460,000.00	529,712.33	514,784.14	(14,928.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	28/11/2014	27/01/2015	1,050,000.00	1,151,365.49	1,136,033.67	(15,331.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/11/2014	27/01/2015	1,160,000.00	1,321,667.65	1,305,250.57	(16,417.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/10/2014	28/01/2015	450,000.00	522,701.24	506,272.77	(16,428.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2014	08/01/2015	1,280,000.00	1,461,308.63	1,444,299.19	(17,009.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/12/2014	10/03/2015	590,000.00	676,966.56	659,778.66	(17,187.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/10/2014	21/04/2015	2,620,000.00	2,924,006.85	2,906,668.32	(17,338.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	23/12/2014	30/01/2015	1,340,000.00	1,511,703.90	1,493,843.27	(17,860.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/10/2014	20/04/2015	440,000.00	506,241.41	488,223.11	(18,018.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2014

5.- Contratos de compra forward
a) Títulos Valores de deuda en DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE0318	11/11/2014	09/02/2015	1,400,000.00	1,536,441.49	1,517,961.96	(18,479.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/12/2014	08/06/2015	910,000.00	1,020,436.95	1,001,592.82	(18,844.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/10/2014	13/01/2015	890,000.00	1,022,705.01	1,003,503.22	(19,201.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2014	23/01/2015	2,880,000.00	3,261,821.12	3,242,527.60	(19,293.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	30/10/2014	28/01/2015	980,000.00	1,133,355.47	1,113,509.31	(19,846.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2014	30/01/2015	1,190,000.00	1,358,420.06	1,338,416.55	(20,003.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2014	31/03/2015	1,780,000.00	2,004,534.98	1,984,335.75	(20,199.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2014	20/01/2015	4,030,000.00	4,559,626.55	4,539,286.65	(20,339.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CIE517	17/12/2014	17/03/2015	2,020,000.00	2,157,397.24	2,136,458.08	(20,939.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/10/2014	28/04/2015	550,000.00	630,634.50	609,475.52	(21,158.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/11/2014	14/01/2015	1,450,000.00	1,656,228.53	1,634,681.14	(21,547.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/11/2014	02/02/2015	1,790,000.00	2,034,270.56	2,012,360.19	(21,910.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/09/2014	27/03/2015	830,000.00	949,141.40	925,829.31	(23,312.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	05/12/2014	05/03/2015	1,150,000.00	1,298,740.86	1,275,315.43	(23,425.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/07/2014	06/01/2015	900,000.00	1,041,167.70	1,016,713.80	(24,453.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0318	13/11/2014	11/02/2015	1,080,000.00	1,195,918.80	1,170,681.95	(25,236.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	17/12/2014	16/01/2015	2,680,000.00	2,930,483.31	2,904,932.15	(25,551.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/10/2014	16/01/2015	1,770,000.00	2,022,601.10	1,994,852.81	(27,748.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/11/2014	11/05/2015	1,720,000.00	1,930,030.63	1,901,913.65	(28,116.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2014	18/03/2015	1,770,000.00	2,005,898.36	1,976,993.81	(28,904.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	13/10/2014	12/01/2015	1,250,000.00	1,385,075.51	1,355,618.98	(29,456.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/12/2014	10/03/2015	1,640,000.00	1,865,318.68	1,833,961.02	(31,357.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0318	03/11/2014	02/02/2015	1,400,000.00	1,552,188.35	1,519,401.44	(32,786.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0318	09/10/2014	27/03/2015	900,000.00	1,003,471.60	969,751.58	(33,720.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	22/12/2014	23/03/2015	2,630,000.00	2,945,219.73	2,911,038.44	(34,181.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2014	23/03/2015	2,590,000.00	2,925,963.19	2,890,747.23	(35,215.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/11/2014	26/03/2015	1,800,000.00	2,043,830.03	2,008,120.32	(35,709.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/10/2014	27/01/2015	460,000.00	553,346.64	517,599.36	(35,747.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	17/11/2014	17/02/2015	1,740,000.00	2,005,120.56	1,968,198.16	(36,922.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/11/2014	17/02/2015	2,570,000.00	2,920,350.02	2,882,878.13	(37,471.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2014	06/01/2015	1,680,000.00	1,940,587.51	1,897,865.76	(42,721.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	24/11/2014	15/05/2015	1,950,000.00	2,182,438.76	2,138,716.79	(43,721.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/12/2014	02/02/2015	4,510,000.00	5,114,543.29	5,070,248.29	(44,295.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/12/2014	17/03/2015	2,980,000.00	3,373,555.65	3,328,990.97	(44,564.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/11/2014	12/01/2015	3,030,000.00	3,462,916.26	3,416,922.26	(45,994.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/11/2014	17/02/2015	3,430,000.00	3,893,608.37	3,847,576.64	(46,031.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	24/10/2014	22/01/2015	1,590,000.00	1,773,010.55	1,725,542.55	(47,468.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2014

5.- Contratos de compra forward
a) Títulos Valores de deuda en DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	23/10/2014	20/07/2015	1,710,000.00	1,920,312.95	1,869,000.93	(51,312.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	20/11/2014	16/01/2015	2,700,000.00	2,979,470.64	2,926,610.75	(52,859.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2014	09/01/2015	3,580,000.00	4,094,158.11	4,038,932.15	(55,225.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/12/2014	23/02/2015	2,980,000.00	3,395,185.85	3,339,835.06	(55,350.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/12/2014	02/03/2015	9,400,000.00	10,582,525.97	10,524,166.40	(58,359.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2014	13/01/2015	3,570,000.00	4,083,746.32	4,025,288.20	(58,458.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2014	13/02/2015	11,320,000.00	12,772,531.71	12,705,614.30	(66,917.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/07/2014	21/07/2016	800,000.00	875,360.80	805,085.87	(70,274.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/11/2014	02/02/2015	5,350,000.00	6,085,617.75	6,014,596.09	(71,021.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2014	06/01/2015	4,490,000.00	5,144,071.59	5,072,272.18	(71,799.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	30/10/2014	06/02/2015	7,870,000.00	8,396,668.22	8,317,070.26	(79,597.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/12/2014	03/03/2015	4,260,000.00	4,852,482.89	4,768,758.01	(83,724.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/11/2014	18/05/2015	3,850,000.00	4,337,414.36	4,252,269.84	(85,144.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	12/12/2014	12/01/2015	8,650,000.00	9,469,056.38	9,380,883.31	(88,173.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	22/12/2014	23/03/2015	3,880,000.00	4,305,235.30	4,208,824.39	(96,410.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/11/2014	25/11/2015	3,630,000.00	3,960,732.33	3,862,069.02	(98,663.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/12/2014	09/01/2015	6,640,000.00	7,590,852.81	7,491,203.76	(99,649.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	23/12/2014	19/01/2015	8,380,000.00	9,619,686.23	9,518,264.14	(101,422.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/12/2014	06/01/2015	6,810,000.00	7,798,120.22	7,693,134.42	(104,985.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/10/2014	29/01/2015	9,360,000.00	10,639,244.35	10,528,925.43	(110,318.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/10/2014	28/01/2015	3,930,000.00	4,535,614.35	4,421,448.87	(114,165.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2014	15/01/2015	24,090,000.00	27,285,473.21	27,154,269.54	(131,203.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/11/2014	23/02/2015	8,680,000.00	9,864,821.84	9,728,110.17	(136,711.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/12/2014	08/01/2015	8,500,000.00	9,741,833.68	9,591,049.32	(150,784.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	05/12/2014	04/12/2015	4,370,000.00	4,746,816.65	4,589,708.40	(157,108.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	03/10/2014	06/01/2015	4,290,000.00	4,823,015.80	4,665,576.63	(157,439.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/11/2014	16/02/2015	6,270,000.00	7,196,827.72	7,034,362.34	(162,465.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2014	15/01/2015	13,140,000.00	14,975,892.66	14,811,419.75	(164,472.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/10/2014	08/01/2015	3,990,000.00	4,683,484.94	4,502,151.39	(181,333.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2014	23/03/2015	9,730,000.00	11,043,303.56	10,859,834.20	(183,469.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2014	28/09/2015	3,650,000.00	4,142,932.50	3,942,738.23	(200,194.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	04/12/2014	04/03/2015	8,810,000.00	10,005,480.43	9,799,791.18	(205,689.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2014	15/06/2015	10,840,000.00	12,135,455.62	11,917,207.38	(218,248.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	12/11/2014	12/01/2015	21,159,000.00	21,374,123.55	21,075,047.26	(299,076.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/10/2014	07/01/2015	12,790,000.00	14,801,375.77	14,433,823.89	(367,551.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	20/10/2014	19/01/2015	6,260,000.00	7,381,229.83	6,990,525.26	(390,704.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2014	15/01/2015	24,710,000.00	28,265,767.43	27,853,134.10	(412,633.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2014

5.- Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda en DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	05/11/2014	07/01/2015	31,410,000.00	35,862,185.27	35,446,943.57	(415,241.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/11/2014	07/01/2015	31,410,000.00	35,862,185.27	35,446,943.57	(415,241.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/11/2014	07/01/2015	31,410,000.00	35,862,185.27	35,446,943.57	(415,241.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	20/10/2014	19/01/2015	6,680,000.00	7,883,224.63	7,459,538.14	(423,686.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	27/10/2014	27/01/2015	11,440,000.00	13,345,017.89	12,759,301.62	(585,716.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	15/12/2014	30/01/2015	5,300,000.00	6,943,757.90	6,347,624.14	(596,133.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	27/10/2014	28/01/2015	21,970,000.00	23,881,786.15	23,239,573.88	(642,212.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0119	17/11/2014	15/05/2015	8,530,000.00	10,398,258.74	9,481,742.82	(916,515.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CIE011	18/12/2014	03/07/2015	11,690,000.00	12,457,782.23	11,488,543.34	(969,238.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	07/11/2014	06/03/2015	13,260,000.00	15,374,055.86	14,283,732.55	(1,090,323.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0717	07/10/2014	08/01/2015	35,000,000.00	38,608,906.75	37,414,578.36	(1,194,328.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	27/10/2014	27/01/2015	30,630,000.00	35,752,833.98	34,162,360.89	(1,590,473.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/10/2014	27/01/2015	61,540,000.00	71,715,432.95	69,245,793.24	(2,469,639.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/10/2014	27/01/2015	61,540,000.00	71,715,432.95	69,245,793.24	(2,469,639.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	20/10/2014	19/01/2015	40,450,000.00	47,698,939.11	45,170,406.83	(2,528,532.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05/11/2014	06/05/2015	60,500,000.00	81,385,084.00	72,493,499.65	(8,891,584.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05/11/2014	06/05/2015	60,500,000.00	81,385,084.00	72,493,499.65	(8,891,584.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	21/11/2014	06/05/2015	60,500,000.00	81,476,197.00	72,493,499.65	(8,982,697.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	21/11/2014	06/05/2015	60,500,000.00	81,476,197.00	72,493,499.65	(8,982,697.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	11/03/2014	05/03/2015	90,910,000.00	96,656,239.28	97,828,891.34	1,172,652.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/12/2014	03/03/2015	10,620,000.00	11,885,330.42	11,888,312.23	2,981.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	03/12/2014	02/01/2015	110,000.00	122,253.52	123,195.60	942.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/12/2014	03/03/2015	4,040,000.00	4,521,575.22	4,522,484.12	908.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/12/2014	09/03/2015	910,000.00	1,033,606.19	1,017,775.23	(15,830.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	29/12/2014	28/01/2015	570,000.00	655,858.55	636,225.51	(19,633.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2014	13/02/2015	6,080,000.00	6,850,445.81	6,824,216.87	(26,228.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/10/2014	07/01/2015	1,330,000.00	1,527,479.95	1,500,937.12	(26,542.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/10/2014	14/10/2015	810,000.00	895,577.31	868,582.94	(26,994.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	15/12/2014	14/01/2015	3,930,000.00	4,308,470.09	4,269,544.92	(38,925.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/07/2014	02/07/2015	5,040,000.00	5,565,601.44	5,525,198.17	(40,403.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	17/12/2014	16/01/2015	6,300,000.00	8,080,852.50	8,026,952.78	(53,899.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2014	11/03/2015	3,470,000.00	3,940,117.74	3,879,819.17	(60,298.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	04/12/2014	04/03/2015	8,100,000.00	9,221,898.60	9,150,012.50	(71,886.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	24/11/2014	23/02/2015	8,200,000.00	9,356,027.80	9,274,037.22	(81,990.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	03/12/2014	02/01/2015	4,260,000.00	4,719,251.12	4,632,950.22	(86,300.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/10/2014	13/04/2015	20,100,000.00	22,421,549.85	22,328,608.51	(92,941.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/10/2014	13/04/2015	20,100,000.00	22,421,549.85	22,328,608.51	(92,941.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2014

5.- Contratos de compra forward
a) Títulos Valores de deuda en DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	15/10/2014	13/04/2015	20,100,000.00	22,421,549.85	22,328,608.51	(92,941.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2014	28/04/2015	9,430,000.00	10,563,875.59	10,449,734.87	(114,140.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	03/10/2014	06/01/2015	3,327,000.00	3,441,162.68	3,315,548.47	(125,614.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0217	23/12/2014	22/01/2015	14,100,000.00	15,697,177.50	15,569,887.34	(127,290.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2014	06/01/2015	15,850,000.00	18,040,077.62	17,905,459.70	(134,617.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/10/2014	20/01/2015	9,360,000.00	10,680,582.95	10,542,859.32	(137,723.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	08/12/2014	06/02/2015	10,030,000.00	9,796,948.88	9,658,596.20	(138,352.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	17/11/2014	16/02/2015	32,400,000.00	36,817,545.60	36,677,750.98	(139,794.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0121	25/11/2014	23/01/2015	12,890,000.00	14,248,347.75	14,104,399.66	(143,948.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/10/2014	27/01/2015	3,820,000.00	4,444,423.83	4,298,325.16	(146,098.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	18/12/2014	16/02/2015	11,100,000.00	14,229,300.90	14,075,946.69	(153,354.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	08/12/2014	09/03/2015	8,500,000.00	9,762,513.50	9,595,494.81	(167,018.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	22/12/2014	23/03/2015	8,700,000.00	9,973,166.70	9,803,015.03	(170,151.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	04/11/2014	02/02/2015	12,760,000.00	13,664,526.39	13,490,412.58	(174,113.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	29/12/2014	28/01/2015	8,000,000.00	9,775,928.00	9,584,072.02	(191,855.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/11/2014	16/01/2015	13,460,000.00	15,366,690.38	15,169,897.66	(196,792.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	14/11/2014	13/01/2015	16,900,000.00	19,617,790.40	19,217,420.61	(400,369.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/10/2014	25/02/2015	13,400,000.00	15,609,520.69	15,013,617.35	(595,903.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	02/12/2014	01/04/2015	41,600,000.00	47,434,940.80	46,818,069.42	(616,871.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	10/12/2014	15/04/2015	85,400,000.00	96,423,005.00	95,783,850.01	(639,154.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	19/12/2014	27/01/2015	57,600,000.00	73,972,627.20	73,284,559.87	(688,067.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/10/2014	07/01/2015	21,280,000.00	24,708,230.81	24,014,993.93	(693,236.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	26/11/2014	15/04/2015	42,500,000.00	48,392,157.50	47,667,606.85	(724,550.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	01/10/2014	30/03/2015	7,300,000.00	9,630,700.20	8,791,313.76	(839,386.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/10/2014	25/02/2015	19,030,000.00	22,168,847.98	21,321,577.48	(847,270.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	22/12/2014	23/03/2015	43,500,000.00	44,259,814.50	43,190,191.38	(1,069,623.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	19/12/2014	27/01/2015	191,850,000.00	205,347,454.84	202,957,265.41	(2,390,189.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0119	04/11/2014	05/05/2015	38,210,000.00	46,501,063.26	42,539,601.49	(3,961,461.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0121	19/12/2014	14/01/2015	130,140,000.00	153,896,098.61	142,565,227.31	(11,330,871.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	29/10/2014	27/01/2015	3,470,000.00	3,412,825.99	3,345,739.25	(67,086.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	07/11/2014	30/01/2015	2,400,000.00	2,790,955.20	2,722,985.80	(67,969.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	28/10/2014	27/01/2015	3,690,000.00	3,626,581.99	3,557,861.05	(68,720.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	27/10/2014	27/01/2015	3,700,000.00	4,306,396.70	4,199,600.17	(106,796.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	27/10/2014	27/01/2015	1,800,000.00	2,155,543.20	2,043,048.73	(112,494.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24/10/2014	23/01/2015	700,000.00	973,360.50	839,208.43	(134,152.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	22/12/2014	13/01/2015	35,700,000.00	45,689,716.80	45,503,767.44	(185,949.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24/10/2014	23/01/2015	2,000,000.00	2,666,266.00	2,397,738.36	(268,527.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2014

5.- Contratos de compra forward
a) Títulos Valores de deuda en DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BA0820	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	42,316,983.65	41,999,913.86	(317,069.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	42,316,983.65	41,999,913.86	(317,069.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	42,316,983.65	41,999,913.86	(317,069.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	42,316,983.65	41,999,913.86	(317,069.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	05/12/2014	06/02/2015	45,560,000.00	48,614,601.83	48,148,122.11	(466,479.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	31/10/2014	15/01/2015	32,500,000.00	42,285,197.50	41,414,255.04	(870,942.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24/10/2014	23/01/2015	6,700,000.00	8,925,183.90	8,032,423.51	(892,760.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	23/10/2014	22/01/2015	36,800,000.00	43,232,971.20	41,796,575.38	(1,436,395.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24/10/2014	23/01/2015	46,700,000.00	62,090,125.10	55,987,190.74	(6,102,934.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	02/05/2014	29/04/2015	15,700,000.00	18,329,043.50	18,830,332.54	501,289.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	03/10/2014	09/02/2015	866,000.00	899,492.55	861,501.68	(37,990.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	18/11/2014	16/02/2015	10,789,000.00	10,044,968.98	10,006,121.53	(38,847.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	16/12/2014	13/02/2015	4,300,000.00	4,918,794.97	4,869,659.74	(49,135.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	16/12/2014	20/01/2015	8,440,000.00	9,636,692.92	9,585,051.18	(51,641.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	07/11/2014	06/01/2015	4,350,000.00	4,779,703.50	4,724,930.85	(54,772.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	08/12/2014	09/03/2015	8,400,000.00	9,578,444.40	9,482,606.64	(95,837.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	05/12/2014	05/03/2015	27,607,000.00	25,739,910.98	25,636,668.53	(103,242.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	02/12/2014	02/03/2015	8,200,000.00	9,370,894.40	9,265,433.75	(105,460.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	05/12/2014	05/03/2015	12,200,000.00	13,894,677.60	13,779,671.70	(115,005.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	08/12/2014	09/03/2015	12,000,000.00	14,627,460.00	14,492,679.35	(134,780.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	19/11/2014	17/02/2015	6,800,000.00	7,843,167.60	7,696,780.36	(146,387.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	09/10/2014	07/01/2015	5,860,000.00	6,746,429.73	6,576,906.23	(169,523.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	08/12/2014	07/01/2015	17,200,000.00	20,847,191.20	20,670,052.15	(177,139.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	24/11/2014	23/02/2015	14,000,000.00	16,042,530.00	15,833,722.08	(208,807.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	03/12/2014	06/01/2015	15,900,000.00	19,345,227.90	19,124,933.40	(220,294.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	14/11/2014	12/02/2015	9,400,000.00	11,466,317.40	11,237,027.60	(229,289.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	18/12/2014	15/01/2015	35,200,000.00	39,618,849.46	39,368,747.95	(250,101.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	05/12/2014	05/03/2015	44,900,000.00	50,995,848.50	50,713,709.78	(282,138.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	08/12/2014	03/02/2015	24,100,000.00	30,922,565.40	30,634,580.35	(287,985.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	22/12/2014	23/03/2015	11,700,000.00	13,475,124.00	13,183,365.03	(291,758.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	16/12/2014	13/02/2015	18,300,000.00	23,511,876.60	23,216,406.92	(295,469.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	16/12/2014	16/03/2015	16,500,000.00	18,911,227.50	18,609,236.90	(301,990.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	13/11/2014	11/02/2015	12,200,000.00	14,139,787.80	13,819,901.14	(319,886.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	22/12/2014	22/01/2015	16,800,000.00	19,402,874.40	19,081,045.28	(321,829.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	22/12/2014	23/03/2015	23,300,000.00	28,081,253.20	27,697,154.54	(384,098.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	12/12/2014	12/03/2015	19,600,000.00	23,736,403.60	23,335,984.83	(400,418.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/10/2014	02/03/2015	15,480,000.00	17,760,203.01	17,331,286.80	(428,916.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2014

5.- Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda en DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0419	18/12/2014	18/03/2015	25,600,000.00	29,317,324.80	28,864,838.84	(452,485.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	08/12/2014	03/02/2015	41,200,000.00	52,829,812.40	52,371,149.81	(458,662.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	16/10/2014	31/03/2015	27,300,000.00	31,203,162.90	30,728,449.95	(474,712.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	19/12/2014	19/03/2015	7,500,000.00	9,524,782.50	9,045,661.30	(479,121.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	29/12/2014	30/03/2015	33,478,000.00	33,685,697.51	33,198,859.76	(486,837.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	19/12/2014	19/03/2015	28,200,000.00	34,538,908.80	34,011,686.47	(527,222.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	16/12/2014	16/03/2015	32,100,000.00	41,121,095.10	40,540,494.13	(580,600.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	16/12/2014	20/01/2015	29,280,000.00	28,831,329.05	28,247,128.17	(584,200.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	24/11/2014	23/02/2015	33,500,000.00	38,495,151.50	37,887,834.97	(607,316.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	04/11/2014	02/02/2015	10,600,000.00	14,096,399.40	13,475,882.77	(620,516.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	29/12/2014	30/04/2015	6,290,000.00	7,605,554.61	6,933,489.48	(672,065.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	11/11/2014	19/02/2015	16,700,000.00	19,572,099.40	18,897,380.87	(674,718.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	18/11/2014	16/02/2015	161,200,000.00	183,176,234.80	182,483,131.43	(693,103.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	22/12/2014	23/03/2015	38,800,000.00	46,817,748.40	46,122,300.27	(695,448.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05/12/2014	07/01/2015	41,700,000.00	51,509,966.70	50,777,982.66	(731,984.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	20/10/2014	08/01/2015	16,700,000.00	20,818,220.00	20,066,604.87	(751,615.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	16/12/2014	16/03/2015	48,600,000.00	55,586,298.60	54,812,661.41	(773,637.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	12/12/2014	12/03/2015	44,100,000.00	50,698,815.30	49,763,854.90	(934,960.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	08/12/2014	06/02/2015	97,800,000.00	119,575,561.20	118,611,068.12	(964,493.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	12/12/2014	12/03/2015	76,300,000.00	97,677,123.60	96,418,846.79	(1,258,276.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	19/12/2014	19/03/2015	21,300,000.00	26,666,449.80	25,334,373.82	(1,332,075.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	03/10/2014	30/01/2015	31,300,000.00	38,859,795.10	37,486,912.35	(1,372,882.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	29/12/2014	30/06/2015	17,160,000.00	19,951,298.14	18,168,103.67	(1,783,194.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	04/11/2014	16/04/2015	16,900,000.00	21,964,051.20	20,019,574.79	(1,944,476.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	19/12/2014	14/01/2015	31,190,000.00	32,107,767.40	30,104,036.74	(2,003,730.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	29/12/2014	28/04/2015	19,640,000.00	23,767,978.52	21,656,164.46	(2,111,814.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	08/10/2014	19/03/2015	61,600,000.00	71,629,157.60	69,446,785.46	(2,182,372.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	23/10/2014	09/04/2015	22,500,000.00	27,548,212.50	25,258,270.33	(2,289,942.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	21/10/2014	02/04/2015	20,800,000.00	27,067,040.00	24,689,573.43	(2,377,466.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	23/09/2014	03/03/2015	24,900,000.00	32,924,796.90	30,096,738.13	(2,828,058.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	28/10/2014	14/04/2015	28,300,000.00	36,602,738.90	33,533,640.56	(3,069,098.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	08/10/2014	19/03/2015	27,100,000.00	35,446,827.10	32,232,935.70	(3,213,891.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	12/08/2014	13/01/2015	27,900,000.00	35,251,956.90	31,725,800.89	(3,526,156.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	02/10/2014	12/03/2015	33,700,000.00	44,204,896.60	40,123,606.57	(4,081,290.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
			4,171,517,000.00	4,877,219,512.12	4,726,624,308.60	(150,595,203.46)		

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2014

5.- Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda en USD (*)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0723	06/08/2014	03/08/2015	9,000.00	9,572.39	10,012.65	440.26	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	17/10/2014	16/01/2015	426,000.00	493,130.78	481,250.25	(11,880.53)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	24/11/2014	23/01/2015	44,000.00	50,195.86	49,682.27	(513.59)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	26/09/2014	25/03/2015	540,000.00	635,290.56	606,979.99	(28,310.57)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	23/12/2014	15/01/2015	215,000.00	256,859.00	261,142.58	4,283.58	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	02/12/2014	30/01/2015	87,000.00	98,318.09	98,187.31	(130.78)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	22/12/2014	23/03/2015	24,000.00	27,277.44	26,980.84	(296.60)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	22/12/2014	23/03/2015	85,000.00	96,024.93	95,557.16	(467.78)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BR0223	28/11/2014	12/01/2015	93,000.00	95,103.94	95,149.45	45.51	USD	Alpha Sociedad de Valores
			1,523,000.00	1,761,772.99	1,724,942.51	(36,830.50)		

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2014 fue de DOP 44.3563 por USD1.00.

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros - base regulada.

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2014

b) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Ejecutado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
NADA QUE REPORTAR			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

c) Divisas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

d) Divisas Implícitas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

e) Oro

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2014

6.- Contratos de venta forward

a) Títulos Valores de deuda en DOP

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0621	21/11/2014	06/05/2015	60,500,000.00	81,385,084.00	72,493,499.65	(8,891,584.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	21/11/2014	06/05/2015	60,500,000.00	81,385,084.00	72,493,499.65	(8,891,584.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2014	15/01/2015	24,710,000.00	28,265,767.43	27,853,134.10	(412,633.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/12/2014	28/01/2015	3,930,000.00	4,535,614.35	4,421,448.87	(114,165.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2014	10/08/2015	250,000.00	286,059.25	272,287.19	(13,772.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
PA0916	22/12/2014	11/08/2015	601,000.00	594,001.96	590,328.56	(3,673.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2014	09/01/2015	610,000.00	690,177.34	688,197.94	(1,979.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	19/12/2014	09/03/2015	8,500,000.00	9,762,513.50	9,595,494.81	(167,018.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	19/12/2014	02/01/2015	4,260,000.00	4,719,251.12	4,632,950.22	(86,300.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	19/12/2014	02/01/2015	110,000.00	122,253.52	123,195.60	942.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	29/09/2014	28/09/2015	50,000,000.00	65,264,500.00	61,088,245.94	(4,176,254.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	28/07/2014	27/07/2015	50,000,000.00	66,091,350.00	61,921,790.96	(4,169,559.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	24/07/2014	20/04/2015	50,000,000.00	66,713,550.00	62,824,714.45	(3,888,835.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	01/08/2014	29/05/2015	50,000,000.00	66,305,450.00	62,465,387.75	(3,840,062.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	31/07/2014	30/03/2015	50,000,000.00	66,702,850.00	63,018,198.06	(3,684,651.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	01/08/2014	26/02/2015	50,000,000.00	66,890,000.00	63,313,030.22	(3,576,969.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	13/08/2014	27/01/2015	70,400,000.00	72,588,876.80	69,206,261.30	(3,382,615.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	23/07/2014	19/01/2015	45,000,000.00	60,345,720.00	57,313,063.91	(3,032,656.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	13/08/2014	27/01/2015	45,818,000.00	43,185,114.45	42,429,074.89	(756,039.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	13/08/2014	16/02/2015	11,100,000.00	11,442,557.10	10,897,825.33	(544,731.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	13/08/2014	16/02/2015	30,998,000.00	29,268,838.57	28,748,702.85	(520,135.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0320	28/10/2014	14/01/2015	15,890,000.00	17,079,609.38	16,827,163.86	(252,445.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	28/10/2014	14/01/2015	49,730,000.00	47,341,434.17	47,998,517.06	657,082.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0315	28/10/2014	22/01/2015	100,000,000.00	99,373,900.86	100,192,010.14	818,109.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0121	28/10/2014	14/01/2015	47,910,000.00	45,190,760.17	52,484,248.05	7,293,487.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	28/10/2014	28/01/2015	113,360,000.00	104,410,245.82	119,910,700.75	15,500,454.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	28/10/2014	11/02/2015	113,360,000.00	104,092,907.05	119,668,586.35	15,575,679.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	28/10/2014	04/02/2015	113,360,000.00	104,227,921.30	119,824,312.05	15,596,390.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	28/10/2014	18/02/2015	113,360,000.00	103,910,611.33	119,570,641.48	15,660,030.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	28/10/2014	04/03/2015	113,360,000.00	103,545,468.89	119,374,751.73	15,829,282.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0121	28/10/2014	25/02/2015	110,000,000.00	102,318,346.68	119,853,844.64	17,535,497.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
			1,557,617,000.00	1,658,035,819.04	1,712,095,108.36	54,059,289.29		

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2014

6.- Contratos de venta forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en USD (*)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BR0223	12/11/2014	12/01/2015	1,638,000.00	1,670,823.88	1,675,858.09	(5,034.21)	USD	OTC
Total			1,638,000.00	1,670,823.88	1,675,858.09	(5,034.21)		

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2014 fue de DOP 44.3563 por USD1.00

b) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Ejecutado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
NADA QUE REPORTAR	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

c) Divisas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2014

d) Divisas Implícitas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	04/07/2014	02/07/2015	5,040,000.00	5,753,945.55	5,739,993.37	(13,952.18)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	12/08/2014	13/01/2015	27,900,000.00	36,398,532.24	36,793,825.35	395,293.11	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	23/09/2014	03/03/2015	24,900,000.00	33,893,202.24	34,458,614.59	565,412.35	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	01/10/2014	30/03/2015	7,300,000.00	10,000,740.20	10,170,606.61	169,866.41	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	02/10/2014	12/03/2015	33,700,000.00	45,106,025.37	45,824,960.50	718,935.13	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2014	31/03/2015	1,780,000.00	2,138,327.58	2,172,444.97	34,117.39	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/10/2014	07/01/2015	1,330,000.00	1,580,570.63	1,594,743.84	14,173.21	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	08/10/2014	19/03/2015	61,600,000.00	75,806,143.90	77,096,867.81	1,290,723.91	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	08/10/2014	19/03/2015	27,100,000.00	36,254,629.84	36,871,924.36	617,294.52	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/10/2014	13/04/2015	20,100,000.00	22,489,834.78	22,904,981.55	415,146.77	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/10/2014	13/04/2015	20,100,000.00	22,489,834.78	22,904,981.55	415,146.77	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/10/2014	13/04/2015	20,100,000.00	22,489,834.78	22,904,981.55	415,146.77	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	16/10/2014	31/03/2015	27,300,000.00	33,188,957.42	33,795,056.41	606,098.99	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/10/2014	16/01/2015	1,770,000.00	2,100,020.42	2,120,713.49	20,693.07	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	20/10/2014	08/01/2015	16,700,000.00	22,150,559.73	22,382,457.61	231,897.88	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	21/10/2014	02/04/2015	20,800,000.00	27,814,700.27	28,271,667.01	456,966.74	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/10/2014	20/01/2015	9,360,000.00	11,105,885.96	11,208,087.92	102,201.96	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	23/10/2014	22/01/2015	36,800,000.00	44,881,409.56	45,141,599.54	260,189.98	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	23/10/2014	09/04/2015	22,500,000.00	27,585,198.80	28,011,111.99	425,913.19	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/10/2014	21/04/2015	2,620,000.00	2,941,808.49	2,991,509.82	49,701.33	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24/10/2014	23/01/2015	700,000.00	977,349.54	988,725.66	11,376.12	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24/10/2014	23/01/2015	46,700,000.00	62,356,251.13	63,082,063.52	725,812.39	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24/10/2014	23/01/2015	2,000,000.00	2,677,663.26	2,708,830.64	31,167.38	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24/10/2014	23/01/2015	6,700,000.00	8,963,364.72	9,067,696.22	104,331.50	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	27/10/2014	27/01/2015	1,800,000.00	2,239,871.97	2,258,833.00	18,961.03	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	27/10/2014	27/01/2015	3,700,000.00	4,479,739.17	4,517,661.18	37,922.01	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/10/2014	28/01/2015	220,000.00	258,798.82	261,554.94	2,756.12	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/10/2014	25/02/2015	19,030,000.00	23,324,464.28	23,267,627.54	(56,836.74)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/10/2014	25/02/2015	13,400,000.00	16,423,249.46	16,383,229.51	(40,019.95)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	28/10/2014	14/04/2015	28,300,000.00	37,768,853.97	37,751,555.51	(17,298.46)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	28/10/2014	27/01/2015	3,690,000.00	3,827,863.91	3,839,387.23	11,523.32	USD	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	29/10/2014	27/01/2015	3,470,000.00	3,602,107.36	3,612,951.07	10,843.71	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/10/2014	27/04/2015	630,000.00	706,180.00	717,001.81	10,821.81	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/10/2014	27/04/2015	4,090,000.00	4,564,779.78	4,634,732.46	69,952.68	USD	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	30/10/2014	06/02/2015	7,870,000.00	8,909,619.73	8,989,903.61	80,283.88	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	31/10/2014	15/01/2015	32,500,000.00	44,760,361.88	45,093,412.01	333,050.13	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/10/2014	29/01/2015	760,000.00	892,737.25	899,291.85	6,554.60	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	04/11/2014	16/04/2015	16,900,000.00	22,675,240.24	22,966,673.97	291,433.73	USD	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	44,864,057.62	45,200,591.50	336,533.88	USD	Alpha Sociedad de Valores

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2014

d) Divisas Implícitas (continuación)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BA0820	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	44,864,057.62	45,200,591.50	336,533.88	USD	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	44,864,057.62	45,200,591.50	336,533.88	USD	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	44,864,057.62	45,200,591.50	336,533.88	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/11/2014	04/02/2015	2,010,000.00	2,367,082.37	2,379,209.41	12,127.04	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	07/11/2014	30/01/2015	2,400,000.00	2,906,352.46	2,922,097.63	15,745.17	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	07/11/2014	06/03/2015	13,260,000.00	15,505,747.64	15,627,932.73	122,185.09	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/11/2014	10/02/2015	420,000.00	491,607.15	494,487.07	2,879.92	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/11/2014	10/02/2015	1,520,000.00	1,786,015.76	1,797,695.39	11,679.63	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/11/2014	17/02/2015	1,210,000.00	1,427,341.94	1,437,250.21	9,908.27	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/11/2014	17/02/2015	400,000.00	477,973.03	481,073.86	3,100.83	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	20/11/2014	18/02/2015	1,800,000.00	2,078,780.78	2,095,356.91	16,576.13	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2014	20/01/2015	4,030,000.00	4,742,743.13	4,767,991.55	25,248.42	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/11/2014	25/05/2015	1,890,000.00	2,124,005.64	2,151,574.38	27,568.74	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/11/2014	25/11/2015	3,630,000.00	4,039,349.18	4,048,169.05	8,819.87	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2014	30/01/2015	1,190,000.00	1,417,545.13	1,417,223.20	(321.93)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/12/2014	02/03/2015	9,400,000.00	11,173,309.53	11,271,156.39	97,846.86	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/12/2014	02/02/2015	4,510,000.00	5,344,367.95	5,376,503.46	32,135.51	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/12/2014	03/03/2015	10,620,000.00	12,557,300.01	12,663,081.79	105,781.78	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/12/2014	03/03/2015	4,040,000.00	4,777,202.07	4,820,707.99	43,505.92	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2014	07/01/2015	1,960,000.00	2,297,224.98	2,305,250.44	8,025.46	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2014	04/03/2015	330,000.00	385,355.05	388,297.79	2,942.74	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	08/12/2014	07/01/2015	17,200,000.00	22,211,881.61	22,269,344.78	57,463.17	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/12/2014	10/03/2015	2,610,000.00	3,103,199.00	3,129,868.47	26,669.47	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/12/2014	31/03/2015	1,130,000.00	1,346,378.90	1,359,238.35	12,859.45	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2014	10/06/2015	380,000.00	433,385.61	440,232.52	6,846.91	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2014	13/02/2015	11,320,000.00	13,402,264.86	13,458,368.71	56,103.85	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2014	13/02/2015	6,080,000.00	7,188,677.04	7,225,277.69	36,600.65	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0318	18/12/2014	18/03/2015	200,000.00	225,348.71	227,350.82	2,002.11	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2014	19/03/2015	640,000.00	758,291.83	764,948.59	6,656.76	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2014	19/03/2015	7,650,000.00	9,083,348.52	9,150,719.16	67,370.64	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2014	20/03/2015	1,320,000.00	1,567,383.13	1,581,332.81	13,949.68	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0217	23/12/2014	22/01/2015	14,100,000.00	16,717,013.12	16,768,421.74	51,408.62	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2014	23/01/2015	2,880,000.00	3,396,352.63	3,407,214.27	10,861.64	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2014	23/03/2015	4,120,000.00	4,900,021.13	4,937,628.24	37,607.11	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	29/12/2014	28/01/2015	570,000.00	669,897.73	669,281.37	(616.36)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2014	28/04/2015	9,430,000.00	10,655,979.57	10,661,754.97	5,775.40	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			884,430,000.00	1,086,593,616.68	1,097,700,669.31	11,107,052.63		

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.*Estados Financieros – Base Regulada***ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)***(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)***31 de diciembre de 2014****e) Oro**

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2014

7.- Contratos de compra de futuros

a) Títulos Valores de deuda Cuenta 6.1.6

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

b) Acciones Cuenta 6.1.5

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
NADA QUE REPORTAR			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

c) Divisas Cuenta 6.1.3

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

d) Oro Cuenta 6.1.4

Contratos de Compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2014

8.- Contratos de venta de futuros

a) Títulos Valores de deuda Cuenta 6.1.5

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

b) Acciones Cuenta 6.1.5

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
NADA QUE REPORTAR			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

c) Divisas Cuenta 6.1.3

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

d) Oro Cuenta 6.1.4

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
NADA QUE REPORTAR			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.*Estados Financieros – Base Regulada***ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)***(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)***31 de diciembre de 2014****9. Inversiones en otras obligaciones DOP**

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Porcentaje de Participación
NADA QUE REPORTAR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

9. Inversiones en otras obligaciones USD (*)

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Porcentaje de Participación
NADA QUE REPORTAR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2014 fue de DOP44.3563 por USD1.00.

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2014

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

a) Títulos Valores de Deuda

En DOP

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
DO1002243025	BCRD 13.03.2015 (R)	100,000,000.00	100,378,706.77	100,406,900.00	28,193.23	DOP	OTC	8.73%
DO1002253727	BCRD 07.08.2020 (R)	71,000,000.00	73,057,382.20	75,319,285.00	2,261,902.80	DOP	OTC	6.20%
DO1005224329	MH1 2020 (R)	490,000,000.00	589,570,004.68	589,384,740.00	(185,264.68)	DOP	OTC	42.79%
DO1005204115	MH5 2019 (R)	83,000,000.00	82,158,403.13	81,733,503.00	(424,900.13)	DOP	OTC	7.25%
DO1005239624	AMD1 2016 (R)	2,460,000.00	2,288,401.11	2,273,389.32	(15,011.79)	DOP	OTC	0.21%
DO1005234625	MH1 2021 (R)	285,900,000.00	348,482,887.49	348,466,927.80	(15,959.69)	DOP	OTC	24.97%
DO1005241125	MH1 2022 (R)	112,700,000.00	143,952,016.62	143,891,302.80	(60,713.82)	DOP	OTC	9.84%
Total		1,145,060,000.00	1,339,887,802.00	1,341,476,047.92	1,588,245.92	0.00	0.00	100.00%

b) Acciones

Código ISIN	Acciones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
NADA QUE REPORTAR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

c) Inversiones en otras obligaciones

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
NADA QUE REPORTAR		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros - base regulada.

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Claudia Pinto
Contralora

Elizabeth Severino
Contadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

1. Naturaleza del negocio y datos generales

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. – Puesto de Bolsa –procedió a modificar el Artículo 1ro. de los estatutos sociales, mediante Acta de Asamblea Extraordinaria de fecha 8 de julio de 2011, para que a partir de ese momento se llame ALPHA Sociedad de Valores, S. A. La Compañía fue constituida bajo las leyes de la República Dominicana el 4 de noviembre de 2008 y tiene por objetivo principal dedicarse a la compra y venta de todo tipo de títulos y documentos financieros, a la intermediación de valores y operaciones del mercado de valores, así como cualquier otras operaciones y servicios que sean compatibles con la actividad de intermediación en el mercado de valores y que previamente y de manera general autorice la Superintendencia de Valores.

La Compañía está domiciliada en la calle Ángel Severo Cabral No. 7, Ensanche Julieta, en Santo Domingo D. N. y cuenta con 42 empleados al 31 de diciembre de 2015 (2014: 29 empleados).

Sus principales funcionarios son:

<i>Nombre</i>	<i>Posición</i>
<i>José Yude Michelen W.</i>	<i>Presidente</i>
<i>Santiago Camarena</i>	<i>Vicepresidente Ejecutivo</i>

2. Principales políticas contables

Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros - base regulada han sido preparados de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para los intermediarios de valores por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana (SIV) y los reglamentos, resoluciones y circulares emitidos por esa Superintendencia. Las prácticas de contabilidad para los intermediarios de valores difieren en ciertos aspectos, incluyendo de forma y presentación de los estados financieros – base regulada con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para intermediarios de valores, por consiguiente los presentes estados financieros – base regulada no pretenden presentar la situación financiera, resultados de las operaciones y flujos de efectivo de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Las notas a los estados financieros se presentan numeradas desde la 1 hasta 22 y se corresponden con el formato de reportes requeridos de acuerdo al Capítulo IV del Manual de Contabilidad y el Plan de Cuentas emitido por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana (SIV).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

2. Principales políticas contables (continuación)

Políticas contables significativas

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros – base regulada se resumen como sigue:

Saldos y transacciones en moneda extranjera

Los registros contables de la Compañía se mantienen en pesos dominicanos (DOP), moneda de curso legal en la República Dominicana y moneda funcional de la Compañía. Las transacciones denominadas en moneda extranjera son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada período contable son ajustados a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana. Las diferencias cambiarias originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en moneda extranjera y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registradas contra los resultados del período en que ocurren. Al 31 de diciembre de 2015, la tasa de cambio del peso dominicano fue de DOP45.5544 por cada USD1 (2014: DOP44.3563 por cada USD1).

Uso de estimados

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros – base regulada, y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones regulares y automáticas, valoración de inversiones, compensaciones a empleados y personal ejecutivo, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Disponibilidades

Las disponibilidades están representadas por el dinero en caja y bancos. Para propósitos del estado de flujos de efectivo - base regulada, las disponibilidades se presentan netas de sobregiros, si los hubiere.

Instrumentos financieros

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera entidad. Para aquellos instrumentos financieros sin cotizaciones disponibles en el mercado, el valor en el mercado debe ser estimado utilizando técnicas de valor presente u otros métodos de valorización. Estas técnicas son inherentemente subjetivas y están significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo las tasas de descuento, estimados de flujos de efectivo y estimados de prepago.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

2. Principales políticas contables (continuación)

Instrumentos financieros (continuación)

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros de la Compañía, su valor en libros y las metodologías utilizadas para estimarlos se presentan a continuación:

A corto plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados al costo según están reflejados en el balance general resumido de la Compañía. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: disponibilidades, otras inversiones a corto plazo, cuentas por cobrar, obligaciones con instituciones financieras y cuentas por pagar.

Inversiones para comercialización

Las inversiones para comercialización son valoradas a su valor estimado de mercado, tomando como punto de partida los lineamientos establecidos en el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de la Superintendencia de Valores y siguiendo las disposiciones contenidas en la Política Relativa al Proceso de Medición y Ajuste a Valor de mercado de Títulos Valores de Deuda en el Portafolio TVD “T” de la Compañía.

La Compañía valora a precios de mercado todos los títulos clasificados como para comercialización (Portafolio TVD “T”). Actualmente, la Compañía tiene diversas inversiones en pesos dominicanos y dólares estadounidenses, cuya mayoría se compone de bonos emitidos por el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (MHRD) y títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD). La Compañía ha optado por la derivación del valor razonable de dichos instrumentos a través de la tasa de interés efectiva (YTM) implícitamente cotizada en la intermediación o negociación de los títulos valores de deuda en el mercado local y, en su defecto, de las tasas YTM interpoladas de manera lineal entre las obtenidas por el método anterior para títulos valores que no transen activamente en el mercado.

La realización del proceso de ajuste a valor de mercado al precio corriente de mercado de los títulos valores de deuda asume que es posible determinar su valor razonable. La Compañía cuenta con un procedimiento de validación que parte de la construcción de una curva de referencia de mercado (Curva YTM de Referencia) para cada emisor relevante basada en información disponible y actual del mercado de renta fija dominicano y que sirve de base para la determinación de límites que hacen la función de una banda contra cíclica que disminuye la volatilidad de las referencias de mercado y respaldan la estrategia conservadora y prudencial de valoración de la Compañía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

2. Principales políticas contables (continuación)

Instrumentos financieros (continuación)

Inversiones para comercialización (continuación)

En el caso de los títulos de valores de deuda emitidos por MHRD, que son títulos desmaterializados cuya subasta de mercado primario se realiza a través de Bloomberg, la información transaccional de mercado secundario se reporta diariamente a través de la Dirección General de Crédito Público (DGCP). La Compañía ha optado por utilizar cotizaciones de mercado y transacciones reportadas en DGCP para la asignación y validación de los precios.

Específicamente, para el cálculo del precio de títulos emitidos por MHRD a aplicar se consideran los sondeos de mercado disponibles y vigentes. En el caso de que no existan cotizaciones disponibles y transacciones reportadas para los títulos valores, se determina el YTM correspondiente por medio de la interpolación lineal, considerando los días a vencimiento de los instrumentos, y se le aplica la metodología de descuento de flujos futuros para calcular dicho precio.

En el caso de los títulos valores emitidos por BCRD, se utilizan como base de datos las informaciones publicadas por la Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD) y las cotizaciones de mercado. Para los demás títulos valores de deuda, debido a la naturaleza de esos instrumentos (corporativos, subordinados), su complejidad (tasa variable) y mayor nivel de riesgo, la Compañía asigna su valor razonable o valor de mercado aplicando el último precio cotizado en la BVRD para los títulos locales, y las transacciones del mercado internacional de Bloomberg para los títulos emitidos en el extranjero. Dicho precio permanece vigente hasta la próxima cotización disponible. Este proceso asegura que los precios aplicados puedan ser verificados y comprobados de manera independiente.

Obligación por emisión de títulos / valores comerciales

Las obligaciones por concepto de emisión de títulos / valores comerciales se registran al valor de colocación. Los costos incurridos para la emisión y colocación de títulos se registran como gastos en el año en que se incurren. El interés por pagar se determina sobre la base de acumulación de interés simple.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

2. Principales políticas contables (continuación)

Bienes de uso

Los muebles y equipos de la Compañía están registrados al costo.

Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil de los activos se llevan a gastos cuando se incurren. Los costos de renovaciones y mejoras se capitalizan. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las respectivas cuentas, y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

La depreciación es reconocida en el estado de resultados resumido – base regulada usando el método de línea recta, el cual consiste en la distribución uniforme del costo sobre el estimado de años de vida útil de los activos correspondientes.

La vida útil estimada de los activos se presenta a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Vida útil estimada</u>
Equipos de computación	3
Mobiliario y equipos de oficina	5
Vehículos	<u>5</u>

Otros activos y el método de amortización utilizado

La partida de otros activos representa la inversión efectuada en la adquisición de programas de informática y mejoras realizadas en las instalaciones de oficina y son amortizados en un período de cinco (5) años.

Operaciones de mutuo u obligaciones por préstamos de valores

La Compañía efectúa contratos con terceros mediante los cuales actúa como mutuuario, tomando prestados títulos valores con el compromiso de devolver a una fecha pactada la misma cantidad de títulos valores con características similares a los tomados en préstamo, así como cualquier pago de intereses, dividendos o amortizaciones de capital que haya efectuado el emisor del título mientras dure el contrato y la contraprestación por la operación de préstamo (contratos de mutuo o préstamos de valores). Los títulos valores tomados en préstamo se presentan a su valor de mercado en la cuenta Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD “T”, al igual que el pasivo que se genera, el cual se registra en el subgrupo de Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

2. Principales políticas contables (continuación)

Operaciones de mutuo u obligaciones por préstamos de valores (continuación)

La ganancia o pérdida no realizada por la valoración de los pasivos financieros indexados a títulos valores a su valor razonable, se registra en el subgrupo Gastos por Pasivos y Activos Financieros Indexados a Valores y/o en el subgrupo Rendimiento por Activos y Pasivos Financieros Indexados a Valores, en el estado de resultados resumido – base regulada que se acompaña.

Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones en donde no se posee influencia significativa se registran al costo.

Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos por primas y descuentos en compra de inversiones se reconocen en resultados cuando se devengan y se amortizan durante la vigencia de las inversiones.

Las comisiones por estructuración de emisiones se reconocen como ingresos según lo establecido en el contrato firmado con cada cliente. Las comisiones por la colocación de emisiones se reconocen como ingresos diariamente según se va colocando la emisión.

Los gastos financieros por captaciones a través de los títulos valores y obtención de préstamos se registran sobre la base de acumulación de interés simple.

Los contratos spot de compra y venta de TVD pactados en T+N, (n=hasta tres días hábiles), se valoran diariamente, generando ganancias o pérdidas. La contabilización de esta valoración de los contratos spot se realiza a su precio de mercado el día de la transacción hasta su liquidación y esta ganancia o pérdida se registra en las cuentas de ganancias (pérdidas) por ajuste a valor de mercado.

Costo de empleados

Bonificación y comisiones

La Compañía concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a acuerdos laborales contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio.

Plan de pensiones

A partir de la entrada en vigencia de la Ley 87-01, que establece el Sistema Dominicano de Seguridad Social (SDSS), en el mes de julio de 2003, la Compañía reconoce mensualmente como gastos los aportes efectuados al sistema de pensiones para ser depositados en las cuentas de capitalización individual de los empleados, al igual que los aportes de los empleados, como una acumulación hasta el momento en que son depositados a principios del mes inmediatamente siguiente, en las entidades financieras autorizadas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana, para su posterior transferencia a las cuentas individuales de los empleados en las administradoras de fondos de pensiones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

2. Principales políticas contables (continuación)

Costo de empleados (continuación)

Otros beneficios

La Compañía otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país; así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas de incentivos al personal. Para estos beneficios la Compañía reconoce un pasivo tomando como parámetro el salario acordado mediante contrato de trabajo.

Prestaciones laborales

De acuerdo al Código de Trabajo de la República Dominicana, los patronos están obligados a proveer un auxilio de preaviso y cesantía a los trabajadores cuyos contratos de trabajo sean cancelados sin causa justificada. Los pagos por este concepto se reconocen en gastos generales y administrativos en el momento en que son pagados.

Arrendamientos

Los arrendamientos son clasificados como arrendamientos financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendante. Todos los demás arrendamientos son clasificados como arrendamientos operativos.

Impuestos

Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente está calculado tomando como base lo establecido en la Ley 11-92, Código Tributario de la República Dominicana, sus reglamentos y sus modificaciones. La tasa de impuesto utilizada para determinar el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2015 fue de 27% (2014: 28%) de la renta neta imponible a esa fecha.

Impuesto sobre los activos

El impuesto sobre los activos corresponde al 1% de los activos tributables. Los activos tributables corresponden al total de activos de la Compañía, considerados como bienes en uso. La Compañía está sujeta a liquidar el impuesto sobre la renta del período en base al importe mayor entre el 1% de los activos gravables o el determinado según la renta neta imponible determinado sobre la tasa vigente a cada fecha de los estados financieros – base regulada.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

2. Principales políticas contables (continuación)

Impuestos (continuación)

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general resumido – base regulada. El impuesto sobre la renta diferido es calculado considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocen solo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

Impuesto sobre la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS)

Los ingresos, gastos y activos se presentan netos del impuesto sobre las ventas de bienes y servicios, excepto cuando el impuesto sobre ventas y servicios (ITBIS) incurrido en la adquisición de activos o servicios no es recuperable de acuerdo con el Código Tributario de República Dominicana, en cuyo caso el ITBIS se registra como parte del costo de compra del activo relacionado o como un gasto, de ser el caso.

Baja en un activo financiero

Los activos financieros son dados de baja cuando la entidad pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

3. Cambios en las políticas y prácticas contables

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no realizó cambios en sus políticas contables.

4. Activos sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía tiene inversiones en garantía de préstamos recibidos de bancos locales. (Véase nota 6).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

5. Disponibilidades

Las disponibilidades están conformadas como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja chica	20,000.00	20,000.00
Depósitos a la vista en Bancos y Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del país (Moneda nacional)	221,072,670.37	209,338,772.09
Depósitos a la vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del país (En moneda extranjera)	400,483,431.20	34,644,038.35
Depósitos a la vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del exterior (En moneda extranjera)	9,288,381.34	0.00
Total	<u>630,864,482.91</u>	<u>244,002,810.44</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existían restricciones de uso sobre los saldos de disponibilidades.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones

Las inversiones en títulos de deuda, acciones y otros han sido clasificadas en los estados financieros - base regulada de acuerdo con la intención de la Gerencia. Las inversiones están compuestas como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Portafolio de títulos valores de deuda para comercialización – (Portafolio TVD “T”)	1,587,857,732.71	1,284,218,541.77
Portafolio de inversión en títulos valores de deuda disponible para Comercialización – Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
Portafolio de inversión en títulos valores de deuda mantenidos hasta el vencimiento – portafolio TVD “I”	0.00	0.00
Portafolio de acciones para comercialización – portafolio de acciones “T”	358,436,927.89	0.00
Portafolio de inversión en acciones disponible para comercialización – portafolio de acciones “PIC”	0.00	0.00
Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0.00	0.00
Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	<u>2,432,121,107.32</u>	<u>1,341,476,047.92</u>
Total	<u>4,378,415,767.92</u>	<u>2,625,694,589.69</u>

Al 31 de diciembre, las inversiones están valuadas a precio de mercado de acuerdo a las políticas contables seguidas por la Compañía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones (continuación)

La composición de los títulos valores de deuda (TVD) clasificados en el Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización (Portafolio TVD “T”), presentados a valor de mercado, se detallan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	922,419,176.80	671,139,724.32
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD)	285,897,959.85	541,433,436.29
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	181,876,619.83	70,190,086.44
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	44,603,136.94	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del país distintas a bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, intermediarios de valores, compañías de seguros y reaseguro y agentes de cambio del país (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	486,963.33	1,455,294.72
Portafolio TVD “T”- Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	152,573,875.96	0.00
	<u>1,587,857,732.71</u>	<u>1,284,218,541.77</u>

El resumen del vencimiento de las inversiones en el Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD “T”, es como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	31 de diciembre de			
	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Costo</u> <u>Amortizado</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u>	<u>Costo</u> <u>Amortizado</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u>
Hasta un mes:	0.00	0.00	2,152,444.16	2,152,326.30
Entre 1 y 3 meses;	0.00	0.00	502,342.29	502,506.50
Entre meses 3 y 1				
año;	3,382,810.84	3,383,978.57	10,023,153.03	10,024,636.98
Entre 1 y 5 años; y	279,703,554.70	258,242,283.17	404,314,262.18	404,735,577.82
De 5 años en adelante	<u>1,422,822,262.65</u>	<u>1,326,231,470.97</u>	<u>868,217,730.13</u>	<u>866,803,494.17</u>
	<u>1,705,908,628.19</u>	<u>1,587,857,732.71</u>	<u>1,285,209,931.79</u>	<u>1,284,218,541.77</u>

La ganancia y la pérdida neta no realizada registrada por la Compañía durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, como producto de la valoración de las inversiones en títulos valores de deuda disponibles para comercialización -Portafolio TVD “T”, a valor razonable de mercado fue de DOP118,402,866.48 y DOP596,855.50, respectivamente, los cuales fueron registrados en el estado de resultados.

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, la compañía vendió inversiones en títulos valores de deuda disponibles para comercialización - Portafolio TVD “T”, por las cuales reconoció DOP2,229,705,339.84 y DOP1,978,737,554.89, respectivamente, de ganancia neta realizada, como producto de dichas ventas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones (continuación)

La compensación de títulos valores de deuda clasificados en el Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización – Portafolio TVD “PIC”, presentados a valor de mercado, se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Instituciones Públicas Descentralizadas (IPD)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios	0.00	0.00
Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Gobierno Central	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Bancos Centrales	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Gobierno Central	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Bancos Centrales	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0.00	0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones (continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana – Gobierno Central	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana –Bancos Centrales	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana –Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) del País	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0.00	0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones (continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del País (Titularizaciones del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0.00	0.00
(Provisiones Regulares - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización)	0.00	0.00
(Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización)	0.00	0.00

Los vencimientos de las inversiones en el Portafolio de Inversión en Título Valores de Deuda Disponible para Comercialización – Portafolio TVD “PIC”, son los siguientes:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor de mercado</u>
Hasta un mes:	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 3 meses;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 3 y 1 año;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 5 años; y,	0.00	0.00	0.00	0.00
De 5 años en adelante	0.00	0.00	0.00	0.00
	0.00	0.00	0.00	0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones (continuación)

El valor según libros de los títulos valores de deuda clasificados en el Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento – Portafolios TVD “I”, se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Gobierno Central	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD –Banco Centrales	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro OM	0.00	0.00
(Provisiones Regulares – Portafolios de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento)	0.00	0.00
	0.00	0.00

Los vencimientos de las inversiones en el Portafolio de Inversión en Título Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento – Portafolio TVD “I”, son los siguientes:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Costo</u> <u>Amortizado</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u>	<u>Costo</u> <u>Amortizado</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u>
Hasta un mes:	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 3 meses;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 3 y 1 año;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 5 años; y	0.00	0.00	0.00	0.00
De 5 años en adelante	0.00	0.00	0.00	0.00
	0.00	0.00	0.00	0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones (continuación)

Las acciones objeto de oferta pública clasificada en el Portafolio de Acciones para Comercialización – Portafolio de Acciones “T”, presentados a valor de mercado, se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Acciones emitidas por Bancos del País objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	182,014,379.09	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Portafolio de Acciones “T”- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Portafolio de Acciones “T” - Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
(Provisiones Regulares - Portafolio de Acciones para Comercialización)	0.00	0.00
Portafolio de acciones “T” Fondos cerrados del país	176,422,548.80	
	<u>358,436,927.89</u>	<u>0.00</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones (continuación)

Las acciones objeto de oferta pública clasificada en el Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización – Portafolio de Acciones “PIC”, presentados a valor de mercado, se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Acciones emitidas por Bancos del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Bancos del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00	0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones (continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por AC del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por AC del Exterior no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00	0.00
Portafolio de Acciones “PIC”- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Portafolio de Acciones “PIC”- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00	0.00
Portafolio de Acciones “PIC” - Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Portafolios de Acciones “PIC” - Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00	0.00
(Provisiones Regulares – Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización)	0.00	0.00
(Régimen de Provisiones Automáticas – Portafolios de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización)	0.00	0.00
	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones (continuación)

El valor según libros de las inversiones en otras obligaciones (otras inversiones) se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas		
por bancos del país, depósitos y colocaciones	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

Los vencimientos de las inversiones en otras obligaciones (otras inversiones), son los siguientes:

	31 de diciembre de			
	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Costo</u>	<u>Valor de</u>	<u>Costo</u>	<u>Valor de</u>
	<u>Amortizado</u>	<u>Mercado</u>	<u>Amortizado</u>	<u>Mercado</u>
Hasta un mes:	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 3 meses;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 3 y 1 año;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 5 años; y	0.00	0.00	0.00	0.00
De 5 años en adelante	0.00	0.00	0.00	0.00
	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones (continuación)

El valor de las inversiones en depósitos y títulos valores de disponibilidad restringida al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	31 de diciembre de			
	2015			
	<u>Costo</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor en</u>	<u>Valor</u>
	<u>Amortizado</u>	<u>Nominal</u>	<u>Libros</u>	<u>Mercado</u>
Depósitos y Títulos				
Valores en Garantía –				
Portafolio TVD “T”	<u>2,432,473,078.67</u>	<u>2,132,607,431.20</u>	<u>2,432,121,107.32</u>	<u>2,432,121,107.32</u>
Total	<u>2,432,473,078.67</u>	<u>2,132,607,431.20</u>	<u>2,432,121,107.32</u>	<u>2,432,121,107.32</u>

	31 de diciembre de			
	2014			
	<u>Costo</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor en</u>	<u>Valor</u>
	<u>Amortizado</u>	<u>Nominal</u>	<u>Libros</u>	<u>Mercado</u>
Depósitos y Títulos				
Valores en Garantía –				
Portafolio TVD “T”	<u>1,339,887,802.00</u>	<u>1,145,060,000.00</u>	<u>1,341,476,047.92</u>	<u>1,341,476,047.92</u>
Total	<u>1,339,887,802.00</u>	<u>1,145,060,000.00</u>	<u>1,341,476,047.92</u>	<u>1,341,476,047.92</u>

El resumen del vencimiento de las inversiones de disponibilidad restringida, es como sigue:

	31 de diciembre de			
	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Costo</u>	<u>Valor</u>	<u>Costo</u>	<u>Valor de</u>
	<u>Amortizado</u>	<u>Nominal</u>	<u>Amortizado</u>	<u>Mercado</u>
Hasta un mes;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 3 meses;	0.00	0.00	100,378,706.77	100,406,900.00
Entre 3 meses y 1 año;	248,688,916.96	248,715,289.50	0.00	0.00
Entre 1 y 5 años; y,	705,322,076.45	705,161,734.42	84,446,804.24	84,006,892.32
De 5 años en adelante	<u>1,478,462,085.26</u>	<u>1,478,244,083.40</u>	<u>1,155,062,290.99</u>	<u>1,157,062,255.60</u>
	<u>2,432,473,078.67</u>	<u>2,432,121,107.32</u>	<u>1,339,887,802.00</u>	<u>1,341,476,047.92</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

7. Activos financieros con riesgo de crédito directo

El detalle de los activos financieros de riesgo de crédito directo, al 31 de diciembre, es como sigue:

	2015					
	Vencimientos					
	Hasta 1 mes	1-3 Meses	3 Meses – 1 Año	1-5 Años	+5 Años	Provisiones
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PRÉSTAMOS DE MARGEN						
Préstamos de Margen – Personas físicas	0.00	118,759.76	0.00	0.00	0.00	0.00
PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0.00	118,759.76	0.00	0.00	0.00	0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

7. Activos financieros con riesgo de crédito directo (continuación)

	2014					
	Vencimientos					
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses – 1 Año	1-5 Años	+5 Años	Provisiones
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PRÉSTAMOS DE MARGEN						
Préstamos de Margen – Personas físicas	0.00	2,410,848.46	0.00	0.00	0.00	0.00
PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0.00	2,410,848.46	0.00	0.00	0.00	0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

8. Portafolio de inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y relacionadas

El portafolio de inversiones permanentes al 31 de diciembre, en empresas filiales, afiliadas y relacionadas se presenta a su valor de costo e incluye lo siguiente:

Emisor	2015					
	Monto de la Inversión	Cantidad de Acciones en Circulación	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal	Valor de mercado
Bolsa de Valores de la República Dominicana (incluye una prima de DOP14,708,053.00)	28,384,352.83	178,514	9.9999%	Comunes	100.00	N/D
Cevaldom (Incluye reserva legal de DOP200)	1,200.00	1	0.00003%	Comunes	1,000.00	N/D
	<u>28,385,552.83</u>	<u>178,515</u>				

Emisor	2014					
	Monto de la Inversión	Cantidad de Acciones en Circulación	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal	Valor de mercado
Bolsa de Valores de la República Dominicana (incluye una prima de DOP14,708,053.00)	28,384,352.83	136,763	9.9999%	Comunes	100.00	N/D
Cevaldom (Incluye reserva legal de DOP200)	1,200.00	1	0.00003%	Comunes	1,000.00	N/D
	<u>28,385,552.83</u>	<u>136,764</u>				

9. Bienes en uso

Los bienes en uso están compuestos como sigue:

	Vida útil (en meses)					
	2015	Adiciones	Retiros	2014	Inicial	Remanente promedio
Mobiliario y equipos de oficina	8,629,082.00	1,433,962.20	0.00	7,195,119.80	60	12
Equipos de computación	2,955,376.77	993,406.86	0.00	1,961,969.91	48	29
Vehículos	2,235,012.05	41,500.00	(903,059.55)	3,096,571.60	60	57
	13,819,470.82	2,468,869.06	(903,059.55)	12,253,661.31		
Depreciación acumulada	(4,312,352.70)	(1,939,228.48)	903,059.55	(3,276,183.77)		
	<u>9,507,118.12</u>	<u>529,640.58</u>	<u>0.00</u>	<u>8,977,477.54</u>		

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía registró gasto de depreciación por DOP1,963,614.93 y DOP514,023.92, respectivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

10. Otros activos

Los otros activos, se componen de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Avances a proveedores	1,274,029.19	8,717,423.94
Derecho de asiento (a)	1,000,000.00	1,000,000.00
Otros pagos anticipados	66,647,725.76	17,792,299.32
Impuesto sobre la renta diferido (nota 13)	29,310,890.59	51,200,930.12
Otros pagos anticipados	305,311.68	1,404,159.46
Otros activos diferidos (b)	13,892,254.94	3,978,583.05
Otras cuentas por cobrar – varias (c)	22,697,658.75	46,242,948.06
Incremento de valor de contratos compra-venta de activos financieros (d)	78,185,643.43	52,542,476.20
	<u>213,313,514.34</u>	<u>182,878,820.15</u>

(a) Corresponde al derecho de asiento (registro) en la Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD). Este derecho que puede ser transferido mediante la venta de acciones de la Sociedad de Valores, previa autorización de la Bolsa de Valores de la República Dominicana, una vez el accionista cese de ser un Puesto de Bolsa. La NIC 38, establece que los activos intangibles con una vida útil indefinida, no se amortizan.

(b) A continuación, un detalle de los otros activos diferidos:

	<u>2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Otros Dr (Cr)</u>	<u>2014</u>
Costos histórico:				
Gastos de organización e instalación	0.00	0.00	0.00	0.00
Mejoras en propiedades arrendadas	11,967,602.12	11,967,602.12	0.00	0.00
Software	6,639,711.47	1,199,302.66	0.00	5,440,408.81
Licencias	138,355.34	0.00	0.00	138,355.34
Otros gastos diferidos	112,034.39	0.00	112,034.39	0.00
	<u>18,857,703.32</u>	<u>13,166,904.78</u>	<u>112,034.39</u>	<u>5,578,764.15</u>
Amortización acumulada				
Gastos de organización e instalación	0.00	0.00	0.00	0.00
Mejoras en propiedades arrendadas	(2,295,690.85)	(2,295,690.85)	0.00	0.00
Software	(2,532,120.08)	(1,067,971.26)	0.00	(1,464,148.82)
Licencias	(137,637.45)	(1,605.17)	0.00	(136,032.28)
Otros gastos diferidos	0.00	0.00	0.00	0.00
	<u>(4,965,448.38)</u>	<u>(3,365,267.28)</u>	<u>0.00</u>	<u>(1,600,181.10)</u>
	<u>13,892,254.94</u>	<u>9,801,637.50</u>	<u>112,034.39</u>	<u>3,978,583.05</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

10. Otros activos (continuación)

(c) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde principalmente, a cobro de cupones cedidos por los clientes a la Compañía para ser pagados a una fecha futura por el intermediario de valores.

(d) Corresponde a los incrementos de valor con respecto al precio o valor de pacto de contratos de compraventa de activos financieros y de contratos de derivados financieros contabilizados en cuentas contingentes de aquellos contratos que se encuentren a ganancia neta a la fecha, por concepto del proceso de valoración o ajuste diario a valor de mercado de los contratos de compraventa de activos financieros y de los contratos de derivados financieros.

11. Pasivos financieros

Los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, están compuestos como sigue:

	2015				
	Vencimientos				
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Provisiones
OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TÍTULOS VALORES DE DEUDA EMITIDOS POR LA INSTITUCIÓN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por a entidad con tenor al vencimiento <= 365 días	0.00	0.00	1,000,000,000.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país	0.00	0.00	1,803,514,880.00	1,404,129.91	0.00
OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

11. Pasivos financieros (continuación)

	2015 (continuación)				
	Vencimientos				
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Provisiones
OBLIGACIONES FINANCIAMIENTOS DE MARGEN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos – Pasivos Financieros Indexados a TVD	29,479,598.17	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	20,718,935.65	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	45,089,031.95	75,228,324.92	100,833,681.90	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a TVD	10,952,554.25	25,156,627.77	43,562,477.24	0.00	0.00
Certificado de Inversión Especial del Banco Central de la República Dominicana	417574451.35	153332146.58	102264885.32	5669742.28	0.00
PERSONAS FÍSICAS – PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
BANCOS – PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones Subordinadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones convertibles En Capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	523,814,571.37	253,717,099.27	3,050,175,924.46	7,073,872.19	0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

11. Pasivos financieros (continuación)

	2014				
	Vencimientos				Provisiones
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	
OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TÍTULOS VALORES DE DEUDA EMITIDOS POR LA INSTITUCIÓN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país	0.00	0.00	996,927,246.53	775,561.41	0.00
OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES FINANCIAMIENTOS DE MARGEN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	10,926,851.17	46,623,687.75	88,625,605.76	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a TVD	42,493,235.94	20,553,928.32	0.00	0.00	0.00
Certificado de Inversión Especial del Banco Central de la República Dominicana	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PERSONAS FÍSICAS – PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TVD	248,903,727.10	122,445,995.38	50,474,416.59	1,230,619.39	0.00
BANCOS – PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

11. Pasivos financieros (continuación)

Pasivos financieros indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones Subordinadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones convertibles En Capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	302,323,814.21	189,623,611.45	1,136,027,268.88	2,006,180.80	0.00

12. Otros pasivos

El resumen de los otros pasivos al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Salarios y compensaciones por pagar	26,214,080.52	34,633,614.09
Impuestos y retenciones por pagar	2,225,719.00	1,577,461.56
Provisión para impuesto sobre la renta (nota 13)	95,071.18	84,869,956.82
Cuentas por pagar – proveedores	9,625,025.33	7,243,863.59
Otras cuentas por pagar	3,844,352.00	49,444.44
Reducción de valor de contratos de compraventa de activos financieros (a)	123,668,642.46	270,490,961.47
	<u>165,672,890.49</u>	<u>398,865,301.97</u>

- (a) Corresponden a los montos por concepto de las reducciones de valor con respecto al precio o valor de pacto de contratos de compraventa de activos financieros y de contratos de derivados financieros contabilizados en cuentas contingentes; de aquellos contratos que se encuentren en pérdida neta a la fecha, por concepto del proceso de valoración o ajuste diario a valor de mercado de los contratos de compraventa de activos financieros y de los contratos de derivados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

13. Impuesto sobre la renta

La tasa de impuesto sobre la renta para el año 2015 fue de 27% (2014: 28%). Existen diferencias entre el resultado antes de impuesto sobre la renta, según muestran los estados de resultados resumidos – base regulada y la renta neta imponible determinada de acuerdo con el Código Tributario de la República Dominicana. Estas diferencias son reconocidas como diferencias permanentes y temporales según sea el caso.

En fecha 9 de noviembre de 2012, el Poder Ejecutivo promulgó la ley No. 253-12 que modifica ciertos aspectos de la Ley 11-92, Código Tributario de la República Dominicana. Dentro de estas modificaciones se incluye el artículo 297 sobre la tasa del impuesto a las personas jurídicas domiciliadas en la República Dominicana estableciendo una reducción en la tasa impositiva de un 29% a un 28% para el ejercicio fiscal 2015 y a un 27% a partir del ejercicio fiscal de 2016.

La Compañía está sujeta al impuesto sobre los activos a la tasa del 1%. El impuesto sobre los activos se considerará extinguido cuando el impuesto sobre la renta corriente sea igual o superior al mismo.

La composición del gasto de impuesto sobre la renta por los años terminados al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	95,071.18	84,869,956.82
Impuesto sobre la renta diferido	21,890,039.53	(37,236,887.53)
Impuesto año anterior	(0.18)	0.03
	<u>21,985,110.53</u>	<u>47,633,069.32</u>

El impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre de 2015, se determinó sobre la base del 1% de los activos como resultado que dicho importe fue mayor al determinado sobre la base de la renta neta imponible (2014: se determinó sobre la base de la renta neta imponible como resultado que dicho importe fue mayor al determinado sobre la base del 1% de los activos). A continuación, se presenta una conciliación de la utilidad antes de impuesto:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	<u>236,484,712.96</u>	<u>396,077,279.13</u>
Diferencias permanentes (a)	(264,784,475.80)	(92,787,746.45)
Diferencias temporales (b)	(16,015,096.85)	15,810,771.85
Pérdidas compensables años anteriores	0.00	(15,993,315.89)
Utilidad (pérdida fiscal) gravable	<u>(44,314,859.69)</u>	<u>303,106,988.64</u>
	<u>27%</u>	<u>28%</u>
Impuesto sobre la renta corriente	<u>0.00</u>	<u>84,869,956.82</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

13. Impuesto sobre la renta (continuación)

(a) Corresponden principalmente a los ingresos generados por las ventas de bonos exentos emitidos por el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, los cuales según la Ley 19-00 se consideraran exentos del pago de impuestos.

(b) Corresponde principalmente a pérdidas no realizadas en años anteriores.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, la determinación del impuesto sobre el 1% de los activos se detalla a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Total activos	5,399,910,860.92	3,203,208,241.21
Activos no gravables	(5,390,403,743.80)	(3,190,252,181.36)
Total activos gravables	9,507,117.12	12,956,059.85
Tasa de impuesto sobre los activos	1%	1%
Gasto de impuesto sobre los activos	95,071.18	129,560.60

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido activo para los años 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>Balance General Resumido</u>		<u>Estado de Resultados Resumido</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto sobre la renta diferido:				
Diferencia en bienes de uso	0.00	0.00	0.00	(159,141.31)
Otras provisiones	2,700,000.00	6,362,756.00	(3,662,756.00)	3,927,974.94
Pérdidas trasladables	12,341,911.97	2,697,851.00	9,644,060.97	(4,408,474.15)
Pérdida no realizada	14,268,978.62	42,140,323.12	(27,871,344.50)	37,876,528.05
Total	29,310,890.59	51,200,930.12	(21,890,039.53)	37,236,887.53

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía dispone de pérdidas trasladables las cuales pueden ser compensadas como sigue:

<u>Años a</u>	<u>Importe</u>
<u>Compensar</u>	
2016	10,258,897.38
2017	8,862,972.00
2018	8,862,972.00
2019	8,862,972.00
2020	8,862,972.00
	45,710,785.38

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

14. Plan de beneficios basados en acciones

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no posee plan de beneficios basados en acciones.

15. Cuentas de Orden: contingencias y compromisos

Cuentas contingentes

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía presentaba a valor de mercado, un saldo en cuentas contingentes deudoras de DOP7,399,237,107.61 (2014: DOP8,171,329,223.37) por Derechos por Contratos de Compraventa Spot y forwards y a Plazo de TVD del portafolio de inversiones “T”. El detalle de los contratos es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Contingentes</u>		
Derechos por Contratos de Compra Spot de TVD- Portafolio TVD "T"	129,238,428.83	142,876,404.70
Derechos por Contratos de Venta Spot de TVD- Portafolio TVD "T"	0.00	8,606,450.05
Derechos por Contratos de Compra de Divisas Implícitos	991,311,487.20	0.00
Derechos por Contratos de Venta de Divisas Implícitos	905,542,687.05	1,086,593,616.68
Derechos por Contratos de Compra Forward de Títulos Valores de Deuda (TVD)	3,862,501,154.25	5,145,283,473.64
Derechos por Contratos de Venta Forward de Títulos Valores de Deuda (TVD)	1,506,997,750.31	1,787,969,278.30
Derechos por Contratos de Prestamos de TVD	3,645,599.97	0.00
	<u>7,399,237,107.61</u>	<u>8,171,329,223.37</u>

Encargos de confianza

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía refleja a valor nominal, un saldo de DOP13,476,730,046.24 (2014: DOP11,477,968,411.78) por títulos valores pertenecientes a terceros objeto de encargos de confianza por contratos de mandato para apertura y manejo de servicio de custodia de valores ante CEVALDOM.

La Compañía dispone de cuatro líneas de crédito aprobadas por DOP3,241,088,000.00 millones (2014: DOP 2,162,701,181.47) en bancos del país. Estas líneas están garantizadas con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y Títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana el balance que de inversiones restringidas puestas en garantías es de DOP2,432,121,107.32 (2014: DOP1,341,476,047.92). Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía está utilizando un monto de DOP1,804,919,009.91 (2014: DOP997,702,807.94) y posee un balance disponible de DOP1,437,573,120 (2014: DOP1,165,773,934.94).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

15. Cuentas de Orden: contingencias y compromisos (continuación)

El detalle de los préstamos bancarios a corto plazo es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Banco Popular Dominicano, S. A.</u>		
Préstamo adquirido en fecha 23 de octubre de 2014, por un importe original de USD5,000,000.00, equivalentes a DOP221,781,500.00, el cual causaba una tasa de interés de 4.95% anual, con vencimiento en el mes de septiembre del año 2015. Este préstamo estuvo garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y Títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 6 y 15). Durante el año 2015, este préstamo fue pagado en su totalidad.	0.00	221,781,500.00
Préstamo adquirido en fecha 4 de septiembre de 2014, por un importe original de DOP100,000,000.00, el cual causaba una tasa de interés de 9.5% anual, con vencimiento en el mes de septiembre del año 2015. Este préstamo estuvo garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y Títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 6 y 15). Durante el año 2015, este préstamo fue pagado en su totalidad.	0.00	100,000,000.00
Préstamo adquirido en fecha 4 de septiembre de 2014, por un importe original de DOP200,000,000.00, el cual causaba una tasa de interés de 9.5% anual, con vencimiento en el mes de septiembre del año 2015. Este préstamo estuvo garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y Títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 6 y 15). Durante el año 2015 este préstamo fue pagado en su totalidad.	0.00	200,000,000.00
Préstamo adquirido en fecha 9 de septiembre de 2014, por un importe original de DOP80,000,000.00, el cual causaba una tasa de interés de 9.5% anual, con vencimiento en el mes de septiembre del año 2015. Este préstamo estuvo garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y Títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 6 y 15). Durante el año 2015, este préstamo fue pagado en su totalidad.	0.00	55,145,746.53
Préstamo adquirido en fecha 9 de septiembre de 2014, por un importe original de DOP20,000,000.00, el cual causaba una tasa de interés de 9.5% anual, con vencimiento en el mes de septiembre del año 2015. Este préstamo estuvo garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y Títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 6 y 15). Durante el año 2015, este préstamo fue pagado en su totalidad.	0.00	20,000,000.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

15. Cuentas de Orden: contingencias y compromisos (continuación)

Préstamo adquirido en fecha 17 de septiembre de 2015, por un importe original de USD13,200,000.00, equivalentes a DOP601,318,080.00, el cual causa una tasa de interés de 4.10% anual, con vencimiento en el mes de septiembre del año 2016. Este préstamo está garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y Títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 6 y 15).

601,318,080.00 0.00

Préstamo adquirido en fecha 19 de marzo de 2015, por un importe original de DOP885,444.00, el cual causa una tasa de interés de 12.00% anual.

785,057.88 0.00

Préstamo adquirido en fecha 17 de diciembre de 2013, por un importe original de DOP903,120.00, el cual causa una tasa de interés de 12.50% anual.

619,072.03 775,561.41

Préstamo con la Asociación Cibao de Ahorros y préstamos S. A.

Préstamo adquirido en fecha 24 de diciembre de 2014, por un importe original de DOP200,000,000.00, el cual causaba una tasa de interés de 9.5% anual, con vencimiento en el mes de diciembre del año 2015. Este préstamo estuvo garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y Títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 6 y 15). Durante el año 2015, este préstamo fue pagado en su totalidad.

0.00 200,000,000.00

Préstamo adquirido en fecha 30 de julio de 2015, por un importe original de DOP150,000,000.00, el cual causa una tasa de interés de 9.75% anual, con vencimiento en el mes de julio del año 2016. Este préstamo está garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y Títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 6 y 15).

150,000,000.00 0.00

Préstamo adquirido en fecha 27 de noviembre de 2015, por un importe original de DOP50,000,000.00, el cual causa una tasa de interés de 10.75% anual, con vencimiento en el mes de noviembre del año 2016. Este préstamo está garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y Títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 6 y 15).

50,000,000.00 0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

15. Cuentas de Orden: contingencias y compromisos (continuación)

Banco de Reservas de la República Dominicana

Préstamo adquirido en fecha 19 de septiembre de 2014, por un importe original de DOP200,000,000.00, el cual causaba una tasa de interés de 9.5% anual, con vencimiento en el mes de septiembre del año 2015. Este préstamo estuvo garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y Títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 6 y 15). Durante el año 2015, este préstamo fue pagado en su totalidad.

0.00 200,000,000.00

Banco BANESCO

Préstamo adquirido en fecha 26 de noviembre de 2015, por un importe original de USD2,000,000.00, equivalentes a DOP91,108,800.00, el cual causa una tasa de interés de 5% anual, con vencimiento en el mes de noviembre del año 2016. Este préstamo está garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y Títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 6 y 15).

91,108,800.00 0.00

Citibank, S. A.

Préstamo adquirido en fecha 16 de diciembre de 2015, por un importe original de USD13,000,000.00, equivalentes a DOP592,207,200.00, el cual causa una tasa de interés de 4% anual, con vencimiento en el mes de diciembre del año 2016. Este préstamo está garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y Títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 6 y 15).

592,207,200.00 0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

15. Cuentas de Orden: contingencias y compromisos (continuación)

Préstamo adquirido en fecha 16 de diciembre de 2015, por un importe original de USD7,000,000.00, equivalentes a DOP318,880,800.00, el cual causa una tasa de interés de 4% anual, con vencimiento en el mes de diciembre del año 2016. Este préstamo está garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y Títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 6 y 15).

318,880,800.00	0.00
<u>1,804,919,009.91</u>	<u>997,702,807.94</u>

Emisión de bonos ordinarios

El Consejo Nacional de Valores aprobó en fecha 8 de agosto de 2015 el Programa de Emisiones de Papeles Comerciales por un monto de DOP1,000,000,000.00, inscrita en el Registro del Mercado de Valores y Productos bajo el registro SIVEM-081 y en la Bolsa de Valores de la República Dominicana con el No. BV1410-PC0024. Al 31 de diciembre de 2015, el total de esta emisión estaba colocado.

El programa de emisión de títulos estaba conformado por cinco (5) tramos con un plazo de colocación de doce meses a partir de la fecha de aprobación del programa de emisión por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana. Cada tramo era por un importe de RD\$200,000,000.00 cada uno, para un total de RD\$1,000,000,000.00. Los títulos devengan una tasa de interés 9.0% hasta 9.1% anual, pagaderos mensualmente y con vencimiento en mayo y agosto del año 2016.

16. Patrimonio

Capital social suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social suscrito se encuentra conformado por 5,000,000 acciones comunes con valor nominal de DOP100 cada una, emitidas y en circulación. El capital social suscrito y pagado asciende a DOP439,282,600.00, constituido por 4,392,826.00 acciones comunes con un valor nominal de DOP100.

El capital social suscrito y pagado esta poseído de la siguiente manera:

	<u>Acciones Emitidas</u>	<u>Valor Nominal En DOP</u>	<u>Participación</u>
Milenio Acquisition Inc.	1	100.00	0.01%
Servicios Corporativos, Dominicanos, S. A.	4,392,825	439,282,500.00	99.99%
Total	<u>4,392,826</u>	<u>439,282,600.00</u>	<u>100.00%</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

16. Patrimonio (continuación)

Reserva de capital

El Artículo 46 de la Ley de Mercado de Valores 19-00, establece que las sociedades que realizan transacciones bursátiles deberán efectuar una reserva que corresponde al 20% del total capital pagado de la Compañía. Esta reserva no está disponible para ser distribuida como dividendos, excepto en el caso de disolución de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la reserva de capital es equivalente a dicho porcentaje.

Índices de capital de riesgo

La Compañía debe mantener niveles mínimos de capitalización determinados con base en las proporciones de activos, pasivos y ciertas operaciones contingentes con riesgo fuera de balance con respecto al patrimonio de la Compañía (Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo). Los elementos para la determinación de los índices de capitalización están sujetos a clasificaciones, ponderaciones de acuerdo a los niveles de riesgo y otros factores establecidos en el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores emitido por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana (SIV) y en la Resolución CNV2005-10-IV “Norma para los Intermediarios de Valores que establece disposiciones para su funcionamiento”. De acuerdo con los índices mantenidos, la Compañía queda clasificada y autorizada para realizar determinadas operaciones bursátiles y financieras.

Al 31 de diciembre de 2015, la utilidad por acción de la Compañía asciende a DOP195.00 (2014: DOP147.00) por cada acción (2014: DOP147)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Compañía calificaba dentro de la tipología de Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia, de acuerdo a las características de su capital social suscrito y pagado, de su patrimonio líquido y de su patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1).

Los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía, se indican a continuación:

	31 de diciembre de			
	2015		2014	
	<u>Índice Mantenido</u>	<u>Índice Requerido</u>	<u>Índice Mantenido</u>	<u>Índice Requerido</u>
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	1.74	0.103	2.63	0.103
Índice de patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	1.74	0.103	2.63	0.103

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

17. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden

Instrumentos financieros con riesgos fuera del balance general

Contratos Derivados Especulativos					
Al 31 de diciembre de					
2015					
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2015	16/12/2016	3,920,000.00	4,078,924.98	4,097,455.45
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/04/2015	15/04/2016	1,140,000.00	1,233,607.10	1,250,358.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2015	14/12/2016	1,380,000.00	1,432,652.95	1,443,031.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31/12/2015	04/01/2017	3,120,000.00	3,241,729.19	3,249,213.35
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2015	25/02/2016	1,533,000.00	1,483,133.04	1,486,353.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/02/2015	17/02/2016	60,000.00	64,129.67	66,503.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2015	26/01/2016	4,693,000.00	4,537,447.84	4,539,045.22
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2015	03/03/2016	235,000.00	226,506.16	227,979.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/02/2015	18/02/2016	80,000.00	87,302.35	88,658.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2015	07/04/2016	267,000.00	258,518.75	259,764.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2015	15/03/2016	468,000.00	453,270.17	454,463.92
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2015	01/03/2016	454,000.00	439,492.04	440,365.30
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/11/2015	03/05/2016	211,000.00	204,878.68	205,716.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2015	20/06/2016	4,980,000.00	5,400,320.33	5,401,084.10
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/10/2015	17/03/2016	217,000.00	210,126.96	210,758.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2015	19/02/2016	180,000.00	196,972.87	197,527.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2015	14/01/2016	140,000.00	155,428.25	155,977.25
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/12/2015	07/03/2016	253,000.00	245,201.78	245,522.07
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/12/2015	11/01/2016	63,000.00	60,722.55	60,858.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/11/2015	29/02/2016	53,000.00	51,299.07	51,404.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2015	06/01/2016	67,000.00	64,601.87	64,695.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/12/2015	21/03/2016	53,000.00	51,494.64	51,492.26
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2015	25/02/2016	117,000.00	113,456.77	113,439.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/12/2015	07/03/2016	58,000.00	56,315.91	56,285.69
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/11/2015	09/03/2016	144,000.00	139,868.50	139,766.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/12/2015	14/03/2016	240,000.00	265,095.59	264,965.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/12/2015	08/03/2016	62,000.00	60,302.50	60,172.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2015	09/03/2016	140,000.00	136,063.76	135,884.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2015	18/01/2016	144,000.00	139,380.48	139,184.79
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/12/2015	21/03/2016	103,000.00	100,326.94	100,069.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2015	08/01/2016	930,000.00	898,473.00	898,164.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/11/2015	29/11/2016	3,920,000.00	4,111,374.88	4,110,975.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2015	29/02/2016	130,000.00	144,251.07	143,829.34
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/08/2015	04/08/2016	41,000.00	40,707.26	40,226.09

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2015				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2015	22/03/2016	360,000.00	397,445.36	396,963.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/12/2015	10/03/2016	103,000.00	100,469.14	99,980.11
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2015	21/03/2016	124,000.00	120,991.14	120,472.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2015	26/01/2016	142,000.00	137,867.80	137,341.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2015	07/01/2016	52,000.00	50,762.87	50,215.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2015	22/02/2016	51,000.00	49,993.57	49,436.03
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/08/2015	09/02/2016	103,000.00	103,980.97	103,361.77
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2015	03/03/2016	76,000.00	74,373.68	73,729.58
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/11/2015	12/01/2016	103,000.00	100,155.86	99,506.82
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/11/2015	18/02/2016	104,000.00	101,483.93	100,777.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/11/2015	29/02/2016	105,000.00	102,576.50	101,838.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2015	08/12/2016	980,000.00	1,026,716.21	1,025,954.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/08/2015	04/08/2016	50,000.00	54,591.14	53,810.13
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2015	22/03/2016	54,000.00	53,269.16	52,468.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2015	06/06/2016	51,000.00	50,721.18	49,815.62
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/12/2015	18/01/2016	159,000.00	154,606.99	153,683.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/12/2015	16/05/2016	70,000.00	69,213.90	68,266.07
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/12/2015	11/01/2016	247,000.00	239,560.11	238,603.59
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2015	03/05/2016	103,000.00	101,413.96	100,420.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/11/2015	24/02/2016	162,000.00	158,051.41	157,057.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2015	05/01/2016	61,000.00	59,889.50	58,873.24
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2015	11/01/2016	226,000.00	219,340.68	218,317.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/12/2015	07/01/2016	154,000.00	149,819.21	148,716.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/12/2015	20/01/2016	324,000.00	314,322.12	313,217.11
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/07/2015	25/01/2016	206,000.00	200,334.79	199,225.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2015	07/01/2016	175,000.00	170,144.98	168,995.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2015	27/01/2016	30,000.00	34,553.89	33,358.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2015	26/02/2016	30,000.00	34,433.47	33,206.54
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/11/2015	24/02/2016	218,000.00	212,631.10	211,349.32
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/11/2015	03/05/2016	66,000.00	65,633.71	64,347.27
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/09/2015	28/03/2016	64,000.00	63,540.35	62,214.83
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/10/2015	27/04/2016	67,000.00	68,298.73	66,927.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2015	22/03/2016	205,000.00	200,669.17	199,184.42
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/07/2015	06/01/2016	107,000.00	104,826.62	103,320.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2015	08/01/2016	260,000.00	291,589.49	289,934.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2015	15/01/2016	310,000.00	347,008.37	345,326.02
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12-Aug-15	04/08/2016	102,000.00	101,800.90	100,074.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2015	27/06/2016	390,000.00	424,263.17	422,469.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/12/2015	23/02/2016	411,000.00	400,399.90	398,428.77
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2015	29/02/2016	309,000.00	301,829.66	299,695.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2015	30/06/2016	20,000.00	23,849.66	21,653.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2015	14/01/2016	878,000.00	884,241.24	882,040.14

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2015				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2015	01/06/2016	154,000.00	152,572.42	150,366.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/11/2015	27/01/2016	220,000.00	246,835.35	244,625.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2015	01/03/2016	344,000.00	336,356.33	333,668.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/12/2015	14/06/2016	390,000.00	426,129.88	423,410.79
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2015	01/06/2016	257,000.00	253,722.99	250,936.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/12/2015	18/01/2016	514,000.00	499,758.60	496,812.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/11/2015	29/11/2016	680,000.00	716,221.60	713,128.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/12/2015	07/03/2016	452,000.00	441,835.24	438,640.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/10/2015	11/01/2016	180,000.00	203,860.82	200,633.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2015	28/03/2016	470,000.00	521,029.55	517,783.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/11/2015	11/01/2016	340,000.00	382,283.90	378,973.61
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/01/2015	22/01/2016	80,000.00	92,438.61	89,022.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2015	17/03/2016	200,000.00	224,249.86	220,703.55
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/12/2015	21/03/2016	463,000.00	453,404.79	449,828.62
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/08/2015	02/02/2016	92,000.00	92,617.78	89,032.94
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2015	08/03/2016	514,000.00	502,503.36	498,848.40
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/10/2015	18/01/2016	103,000.00	103,268.11	99,555.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/12/2015	10/02/2016	670,000.00	719,866.87	716,047.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	06/05/2015	29/04/2016	155,000.00	154,938.00	151,069.48
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/10/2015	29/01/2016	113,000.00	113,200.35	109,319.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2015	28/01/2016	40,000.00	48,434.09	44,470.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/12/2015	06/01/2016	260,000.00	294,336.05	290,022.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2015	11/01/2016	270,000.00	305,327.40	300,949.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2015	08/03/2016	260,000.00	291,711.56	287,308.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/12/2015	20/01/2016	170,000.00	193,792.47	189,229.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/12/2015	28/01/2016	430,000.00	482,752.58	478,059.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2015	22/02/2016	630,000.00	702,712.52	697,761.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2015	05/01/2016	170,000.00	194,997.32	189,801.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2015	03/03/2016	260,000.00	292,759.99	287,527.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/12/2015	07/01/2016	1,029,000.00	998,943.94	993,694.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2015	08/01/2016	2,107,000.00	2,122,490.66	2,117,225.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/08/2015	01/02/2016	157,000.00	157,207.40	151,924.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/08/2015	18/08/2016	80,000.00	91,359.25	85,888.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2015	11/01/2016	640,000.00	718,839.70	713,362.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/11/2015	26/01/2016	170,000.00	194,708.45	189,057.53
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2015	22/01/2016	1,072,000.00	1,082,679.45	1,076,573.57
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/07/2015	27/06/2016	307,000.00	306,479.64	300,345.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/11/2015	23/02/2016	220,000.00	249,793.35	243,625.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/11/2015	29/02/2016	520,000.00	581,489.92	575,317.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/11/2015	23/02/2016	350,000.00	393,992.19	387,586.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/11/2015	24/02/2016	520,000.00	582,191.96	575,755.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/10/2015	18/01/2016	450,000.00	491,361.94	484,886.40

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2015				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/05/2015	13/05/2016	210,000.00	235,900.90	229,237.73
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2015	22/02/2016	1,032,000.00	1,007,053.46	1,000,352.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/11/2015	22/02/2016	510,000.00	571,780.09	564,854.55
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/12/2015	07/03/2016	1,050,000.00	1,025,958.06	1,018,965.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2015	22/01/2016	370,000.00	418,812.34	411,727.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/10/2015	20/01/2016	170,000.00	196,365.08	189,229.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/08/2015	19/08/2016	220,000.00	243,295.77	236,152.05
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/07/2015	04/01/2016	409,000.00	402,110.80	394,740.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2015	09/03/2016	430,000.00	482,810.98	475,091.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2015	25/04/2016	680,000.00	752,453.47	744,565.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/12/2015	02/03/2016	190,000.00	218,170.37	210,148.15
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/11/2015	01/02/2016	751,000.00	761,915.49	753,889.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/09/2015	11/03/2016	160,000.00	184,853.72	176,724.45
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2015	08/01/2016	560,000.00	632,631.66	624,474.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/12/2015	28/01/2016	1,557,000.00	1,571,441.18	1,563,251.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2015	20/01/2016	910,000.00	1,021,204.02	1,012,933.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2015	18/01/2016	1,544,000.00	1,500,823.58	1,492,370.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/04/2015	15/04/2016	510,000.00	568,481.86	559,370.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/09/2015	01/03/2016	220,000.00	252,689.97	243,366.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/11/2015	20/05/2016	1,610,000.00	1,764,764.49	1,755,397.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2015	22/03/2016	1,280,000.00	1,420,938.74	1,411,425.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/11/2015	25/05/2016	470,000.00	521,635.08	512,009.03
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2015	18/01/2016	1,020,000.00	1,145,364.10	1,135,718.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2015	22/01/2016	600,000.00	677,416.16	667,665.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/12/2015	28/01/2016	1,120,000.00	1,254,948.89	1,245,178.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2015	15/01/2016	430,000.00	488,785.97	479,000.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/10/2015	11-Apr-16	310,000.00	350,066.52	340,239.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/11/2015	08/02/2016	350,000.00	398,392.06	388,470.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2015	22/01/2016	8,550,000.00	8,539,163.80	8,529,127.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2015	06/01/2016	400,000.00	456,532.71	446,187.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2015	05/01/2016	450,000.00	512,838.55	502,416.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/10/2015	04/01/2016	300,000.00	345,375.71	334,944.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2015	01/03/2016	400,000.00	453,111.68	442,484.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/12/2015	20/01/2016	430,000.00	489,312.09	478,638.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/12/2015	27/06/2016	3,970,000.00	4,311,210.48	4,300,525.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2015	13/01/2016	340,000.00	389,612.04	378,859.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/12/2015	28/03/2016	910,000.00	1,013,338.95	1,002,516.07
Notas de Renta Fija del BCRD	03/12/2015	10/02/2016	820,000.00	889,806.14	878,910.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/12/2015	20/01/2016	670,000.00	756,806.90	745,785.83
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2015	29/03/2016	440,000.00	495,720.88	484,658.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/11/2015	22/02/2016	790,000.00	886,235.45	874,970.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2015	01/03/2016	810,000.00	907,516.17	896,031.08

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2015				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/11/2015	01/02/2016	410,000.00	467,040.65	455,548.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/11/2015	29/01/2016	430,000.00	489,544.46	477,987.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/09/2015	28/03/2016	470,000.00	529,615.05	517,783.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/11/2015	03/05/2016	290,000.00	329,001.95	317,104.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2015	10/02/2016	1,170,000.00	1,297,745.37	1,285,781.56
Notas de Renta Fija del BCRD	23/12/2015	22/01/2016	1,250,000.00	1,355,587.05	1,343,276.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/07/2014	21/07/2016	800,000.00	875,360.80	863,040.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/10/2015	11/01/2016	810,000.00	883,345.12	870,922.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2015	05/01/2016	710,000.00	805,196.22	792,700.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2015	15/01/2016	1,660,000.00	1,861,692.78	1,849,165.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2015	27/06/2016	8,640,000.00	9,371,925.14	9,359,329.85
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/10/2015	18/01/2016	450,000.00	491,729.25	478,956.03
Notas de Renta Fija del BCRD	23/12/2015	22/01/2016	1,320,000.00	1,431,389.58	1,418,499.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/08/2015	04/02/2016	940,000.00	1,057,062.03	1,043,952.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2015	29/03/2016	510,000.00	575,375.93	561,763.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/11/2015	01/02/2016	340,000.00	391,446.12	377,771.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/11/2015	04/05/2016	660,000.00	735,278.88	721,563.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2015	15/01/2016	1,570,000.00	1,762,657.76	1,748,909.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/12/2015	05/02/2016	670,000.00	757,789.17	743,981.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/12/2015	10/02/2016	1,990,000.00	2,086,268.25	2,072,229.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/11/2015	29/02/2016	340,000.00	390,244.55	376,169.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/12/2015	13/01/2016	970,000.00	1,094,960.72	1,080,862.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/12/2015	11/01/2016	1,120,000.00	1,262,515.42	1,248,383.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/12/2015	13/01/2016	370,000.00	426,597.70	412,287.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/11/2015	23/02/2016	880,000.00	988,837.35	974,502.84
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/12/2015	07/03/2016	360,000.00	412,239.01	397,872.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/11/2015	23/02/2016	650,000.00	734,273.53	719,803.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/12/2015	20/01/2016	770,000.00	871,580.65	857,097.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/10/2015	19/04/2016	350,000.00	398,202.52	383,622.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/07/2015	15/07/2016	200,000.00	230,622.07	215,982.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/10/2015	22/04/2016	500,000.00	562,465.46	547,753.02
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/12/2015	13/01/2016	2,679,000.00	2,706,557.80	2,691,439.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2015	07/01/2016	860,000.00	974,287.75	959,159.39
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31/12/2015	04/01/2017	200,000.00	211,164.38	196,010.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2015	03/03/2016	780,000.00	877,934.93	862,582.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/11/2015	22/02/2016	500,000.00	569,202.85	553,778.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/11/2015	02/03/2016	660,000.00	745,508.54	729,988.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/11/2015	22/02/2016	760,000.00	857,750.12	841,744.03
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2015	06/01/2016	990,000.00	1,120,470.12	1,104,315.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/11/2015	10/02/2016	1,200,000.00	1,333,468.19	1,316,861.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/12/2015	16/03/2016	920,000.00	1,032,005.53	1,015,391.21
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/11/2015	01/02/2016	1,000,000.00	995,132.00	977,837.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/11/2015	08/02/2016	1,110,000.00	1,206,482.31	1,188,972.05

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2015				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2015	11/01/2016	780,000.00	886,960.36	869,410.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2015	29/03/2016	1,980,000.00	2,198,664.45	2,180,965.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/11/2015	01/02/2016	400,000.00	462,139.88	444,437.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2015	01/02/2016	1,050,000.00	1,184,428.56	1,166,647.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2015	22/01/2016	860,000.00	974,842.73	956,987.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/10/2015	11/01/2016	390,000.00	452,601.62	434,705.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/10/2015	11/01/2016	430,000.00	497,208.76	479,290.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/11/2015	23/05/2016	900,000.00	999,083.96	980,776.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2015	03/03/2016	1,000,000.00	1,124,441.80	1,105,874.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/12/2015	27/01/2016	1,720,000.00	1,931,179.85	1,912,527.85
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2015	15/01/2016	2,020,000.00	2,189,421.65	2,170,756.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/10/2015	11/04/2016	240,000.00	273,342.05	254,481.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/10/2015	18/04/2016	450,000.00	512,550.17	493,311.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/12/2015	11/01/2016	1,140,000.00	1,290,201.79	1,270,676.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/12/2015	13/01/2016	1,320,000.00	1,490,542.05	1,470,864.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2015	18/01/2016	1,140,000.00	1,289,247.89	1,269,332.85
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2015	08/01/2016	1,740,000.00	1,960,491.82	1,940,331.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2015	16/05/2016	1,040,000.00	1,154,898.25	1,134,693.45
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/12/2015	28/01/2016	1,300,000.00	1,706,756.30	1,685,937.61
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/11/2015	08/02/2016	1,420,000.00	1,539,702.58	1,518,047.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/10/2015	12/01/2016	600,000.00	690,378.50	668,675.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/11/2015	25/02/2016	830,000.00	940,675.22	918,853.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2015	22/01/2016	1,610,000.00	1,813,391.53	1,791,570.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2015	06/01/2016	1,170,000.00	1,327,097.50	1,305,099.85
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2015	05/01/2016	1,290,000.00	1,462,314.69	1,440,259.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/09/2015	26/01/2016	450,000.00	522,518.46	500,446.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Aug-15	04/08/2016	2,230,000.00	2,422,050.95	2,399,931.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/10/2015	04/04/2016	470,000.00	539,361.42	517,229.18
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/10/2015	26/01/2016	500,000.00	511,514.50	489,096.39
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/10/2015	26/01/2016	1,100,000.00	1,098,709.70	1,076,012.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/12/2015	20/01/2016	1,720,000.00	1,937,265.05	1,914,554.68
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/11/2015	23/03/2016	830,000.00	937,883.98	915,081.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2015	01/03/2016	2,090,000.00	2,334,786.71	2,311,981.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/11/2015	24/02/2016	880,000.00	997,319.82	974,354.70
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2015	03/03/2016	860,000.00	974,135.97	951,052.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2015	10/02/2016	1,270,000.00	1,418,787.60	1,395,677.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2015	15/02/2016	900,000.00	1,031,783.93	1,008,462.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/07/2015	18/01/2016	260,000.00	311,202.05	287,674.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2015	15/01/2016	5,082,000.00	4,934,591.51	4,910,855.26
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2015	02/03/2016	1,700,000.00	1,944,517.31	1,920,696.74
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/12/2015	21/03/2016	3,355,000.00	3,283,394.24	3,259,557.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/12/2015	21/03/2016	1,370,000.00	1,535,106.21	1,510,896.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2015	06/06/2016	230,000.00	276,436.78	251,970.43

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2015				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/09/2015	21/03/2016	480,000.00	553,856.30	529,365.31
Bonos Banco Central de la República Dominicana	30/11/2015	15/01/2016	2,100,000.00	2,084,228.31	2,058,134.83
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2015	20/04/2016	1,550,000.00	1,724,768.41	1,698,609.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/11/2015	27/01/2016	1,310,000.00	1,482,838.79	1,456,634.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/09/2015	04/09/2017	240,000.00	261,961.22	235,696.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2015	20/01/2016	1,890,000.00	2,130,421.53	2,103,783.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2015	16/05/2016	770,000.00	866,899.18	840,109.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/12/2015	11/01/2016	1,930,000.00	2,178,107.46	2,151,232.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2015	29/01/2016	1,810,000.00	2,039,282.94	2,011,992.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/10/2015	19/01/2016	1,490,000.00	1,686,512.65	1,658,789.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/11/2015	15/02/2016	3,442,000.00	3,362,455.38	3,334,538.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2015	30/05/2016	480,000.00	532,803.42	504,542.05
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2015	14/01/2016	4,783,000.00	4,833,307.59	4,805,009.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/12/2015	13/01/2016	5,650,000.00	5,487,782.85	5,458,831.70
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/10/2015	19/01/2016	900,000.00	1,031,212.89	1,001,953.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/11/2015	09/02/2016	1,230,000.00	1,379,301.36	1,349,998.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/11/2015	11/01/2016	1,220,000.00	1,390,641.43	1,359,846.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/12/2015	13/01/2016	1,950,000.00	2,203,867.84	2,172,868.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/12/2015	28/01/2016	330,000.00	377,340.41	346,037.05
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2015	08/01/2016	5,746,000.00	5,805,192.84	5,773,884.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2015	22/01/2016	21,450,000.00	21,429,381.62	21,397,634.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/09/2015	14/03/2016	1,310,000.00	1,478,583.86	1,446,269.84
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2015	16/05/2016	1,150,000.00	1,287,493.32	1,254,709.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/12/2015	04/03/2016	1,720,000.00	1,934,853.11	1,901,814.64
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/10/2015	18/01/2016	926,000.00	928,529.81	895,035.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2015	30/05/2016	1,410,000.00	1,568,375.23	1,534,718.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/10/2015	19/01/2016	1,550,000.00	1,698,671.38	1,664,779.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2015	08/01/2016	1,950,000.00	2,208,410.42	2,174,509.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/10/2015	18/01/2016	1,730,000.00	1,960,341.39	1,926,268.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2015	01/03/2016	1,720,000.00	1,936,824.69	1,902,683.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/10/2015	18/01/2016	870,000.00	1,003,495.07	968,701.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/12/2015	03/06/2016	1,340,000.00	1,492,811.51	1,457,531.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/10/2015	04/01/2016	1,000,000.00	1,165,920.21	1,130,451.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2015	29/01/2016	4,050,000.00	4,537,565.83	4,501,972.37
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/09/2015	29/09/2016	300,000.00	323,688.60	287,177.61
Bonos Banco Central de la República Dominicana	29/10/2015	15/01/2016	1,600,000.00	1,604,700.21	1,568,102.73
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/10/2015	26/01/2016	1,700,000.00	1,967,144.80	1,929,869.23
Bonos Banco Central de la República Dominicana	30/12/2015	29/01/2016	2,750,000.00	2,877,780.86	2,840,492.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/10/2015	26/01/2016	1,070,000.00	1,227,282.13	1,189,950.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2015	29/01/2016	2,610,000.00	2,939,044.11	2,901,271.08
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2015	11/01/2016	2,360,000.00	2,668,457.80	2,630,522.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/09/2015	13/01/2016	1,050,000.00	1,208,554.01	1,170,006.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2015	02/02/2016	1,410,000.00	1,590,589.89	1,551,517.01

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2015				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2015	18/01/2016	7,697,000.00	7,478,782.35	7,439,620.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/06/2015	09/06/2016	820,000.00	931,653.50	891,009.34
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/12/2015	20/01/2016	8,204,000.00	7,974,525.92	7,930,966.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/09/2015	27/01/2016	1,320,000.00	1,460,672.87	1,416,213.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/11/2015	25/02/2016	440,000.00	527,086.62	482,380.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2015	25/04/2016	2,540,000.00	2,826,190.58	2,781,171.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2015	28/01/2016	4,020,000.00	4,514,631.82	4,469,301.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/12/2015	13/01/2016	9,568,000.00	9,660,518.80	9,612,428.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/10/2015	12/01/2016	1,310,000.00	1,508,339.55	1,459,942.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2015	03/02/2016	3,130,000.00	3,525,112.74	3,476,667.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/10/2015	18/04/2016	1,280,000.00	1,473,122.20	1,423,739.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/11/2015	15/02/2016	1,940,000.00	2,200,893.89	2,150,948.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/12/2015	07/01/2016	2,300,000.00	2,841,716.70	2,790,737.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2015	14/03/2016	9,650,000.00	10,705,988.07	10,653,819.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/11/2015	04/02/2016	1,870,000.00	2,129,096.57	2,076,799.69
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/12/2015	11/01/2016	8,516,000.00	8,608,688.14	8,556,256.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/10/2015	04/04/2016	500,000.00	607,151.91	552,873.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/05/2015	24/05/2016	250,000.00	323,557.39	268,523.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/11/2015	05/01/2016	1,740,000.00	1,998,098.88	1,942,675.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/10/2015	04/04/2016	500,000.00	610,091.33	552,873.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2015	05/01/2016	4,110,000.00	4,647,021.50	4,588,732.80
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2015	08/01/2016	6,800,000.00	7,797,220.00	7,737,821.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/12/2015	27/01/2016	4,320,000.00	4,864,532.86	4,803,558.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/10/2015	04/01/2016	2,110,000.00	2,391,917.90	2,330,632.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2015	30/03/2016	2,930,000.00	3,291,413.54	3,226,894.93
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2015	05/01/2016	5,100,000.00	6,704,567.10	6,636,885.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2015	25/04/2016	4,300,000.00	4,776,166.70	4,708,281.62
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2015	02/02/2016	1,640,000.00	1,898,318.01	1,829,923.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/11/2015	10/02/2016	6,270,000.00	6,772,260.29	6,700,922.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2015	17/03/2016	2,610,000.00	2,952,037.82	2,880,181.34
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/12/2015	07/03/2016	1,100,000.00	1,396,041.90	1,323,378.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/10/2015	11/04/2016	1,920,000.00	2,181,650.60	2,107,291.69
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/10/2015	18/01/2016	2,747,000.00	2,730,910.82	2,655,143.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/10/2015	18/01/2016	2,330,000.00	2,670,233.26	2,594,338.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/12/2015	06/01/2016	4,090,000.00	4,638,591.46	4,562,272.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/10/2015	19/01/2016	3,160,000.00	3,558,133.83	3,479,909.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/10/2015	18/01/2016	2,800,000.00	3,196,985.55	3,117,659.62
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/10/2015	07/01/2016	3,110,000.00	3,549,313.03	3,468,588.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/09/2015	18/03/2016	4,100,000.00	4,605,909.89	4,523,732.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2015	13/01/2016	1,400,000.00	1,509,667.60	1,426,135.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/07/2015	25/01/2016	2,570,000.00	2,569,211.01	2,485,487.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/07/2015	08/01/2016	2,130,000.00	2,460,610.23	2,375,233.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2015	20/01/2016	950,000.00	1,149,031.92	1,062,020.80

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2015				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2015	06/01/2016	9,700,000.00	9,920,643.28	9,831,518.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26-Aug-15	22/02/2016	840,000.00	1,010,912.12	921,351.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10-Aug-15	28/07/2017	1,090,000.00	1,169,434.10	1,079,565.96
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/09/2015	08/02/2016	2,200,000.00	2,240,213.80	2,150,330.94
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	06/10/2015	03/02/2016	4,900,000.00	5,022,377.50	4,931,036.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2015	10/02/2016	3,760,000.00	4,192,953.81	4,099,396.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2015	26/01/2016	5,050,000.00	5,710,359.27	5,616,120.85
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2015	16/02/2016	3,430,000.00	3,898,557.70	3,802,388.18
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2015	06/01/2016	4,800,000.00	4,961,812.80	4,865,081.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/12/2015	07/01/2016	5,280,000.00	5,985,816.25	5,888,792.52
Bonos Banco Central de la República Dominicana	30/11/2015	15/01/2016	9,970,000.00	9,872,196.68	9,771,240.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/10/2015	11/01/2016	2,910,000.00	3,348,810.64	3,243,568.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2015	10/02/2016	10,340,000.00	11,172,333.33	11,065,759.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/11/2015	11/01/2016	3,660,000.00	4,189,230.26	4,079,539.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2015	26/04/2016	3,040,000.00	3,437,791.80	3,328,081.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/12/2015	03/06/2016	4,300,000.00	4,787,349.80	4,677,154.78
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31-Aug-15	26/02/2016	900,000.00	1,026,929.10	913,417.94
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/10/2015	19/01/2016	2,200,000.00	2,267,135.20	2,152,935.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2015	27/06/2016	4,580,000.00	5,077,402.18	4,961,311.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24-Aug-15	19/02/2016	2,970,000.00	3,408,990.82	3,290,946.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2015	15/02/2016	7,950,000.00	8,935,414.77	8,814,453.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/10/2015	06/01/2016	4,800,000.00	5,477,012.80	5,354,255.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/11/2015	11/05/2016	11,720,000.00	12,923,393.26	12,797,999.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/12/2015	05/02/2016	6,870,000.00	7,757,209.00	7,628,583.55
Notas de Renta Fija del BCRD	19/10/2015	18/01/2016	6,190,000.00	6,794,002.98	6,655,526.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2015	29/01/2016	9,780,000.00	11,013,249.42	10,871,429.58
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2015	22/01/2016	9,600,000.00	9,871,142.40	9,721,501.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/11/2015	09/02/2016	5,860,000.00	6,653,217.22	6,503,113.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/11/2015	05/01/2016	3,730,000.00	4,315,428.88	4,164,470.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/09/2015	13/01/2016	4,380,000.00	5,035,594.15	4,880,597.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2015	23/03/2016	4,150,000.00	4,731,493.46	4,575,407.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2015	06/06/2016	1,700,000.00	2,049,021.90	1,891,747.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/10/2015	13/01/2016	1,500,000.00	1,692,694.50	1,528,002.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/04/2015	22/01/2016	1,000,000.00	1,375,837.00	1,210,696.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2015	05/01/2016	8,030,000.00	9,145,249.65	8,965,334.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/11/2015	03/05/2016	5,220,000.00	5,894,172.04	5,707,883.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/12/2015	14/03/2016	1,930,000.00	2,304,357.04	2,114,599.30
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2015	19/01/2016	9,990,000.00	11,313,258.71	11,121,682.43
Bonos Banco Central de la República Dominicana	28/12/2015	15/01/2016	8,140,000.00	8,245,657.80	8,044,860.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2015	15/01/2016	8,590,000.00	9,770,378.63	9,568,872.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/12/2015	20/12/2016	5,160,000.00	5,594,666.35	5,389,401.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/10/2015	25/04/2016	2,100,000.00	2,334,277.18	2,120,722.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2015	10/02/2016	8,320,000.00	9,446,231.49	9,231,689.18

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2015				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2015	10/02/2016	24,290,000.00	24,728,862.61	24,507,332.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/10/2015	11/01/2016	5,200,000.00	6,661,574.40	6,439,849.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/07/2015	20/01/2016	1,980,000.00	2,404,211.08	2,180,103.12
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/11/2015	15/01/2016	2,400,000.00	3,139,852.80	2,908,519.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2015	10/02/2016	13,080,000.00	14,233,839.61	13,998,078.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2015	15/01/2016	18,330,000.00	20,657,348.41	20,418,793.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/12/2015	13/01/2016	10,230,000.00	11,659,967.69	11,399,202.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/07/2015	18/07/2017	3,270,000.00	3,508,622.17	3,245,890.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2015	15/03/2016	14,140,000.00	15,906,238.72	15,608,501.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/10/2015	19/01/2016	12,930,000.00	14,196,144.76	13,887,481.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24-Aug-15	19/02/2016	8,640,000.00	9,905,406.20	9,573,663.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/12/2015	20/01/2016	3,790,000.00	4,589,866.03	4,247,242.14
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/10/2015	07/01/2016	8,500,000.00	8,674,258.50	8,324,199.53
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/12/2015	28/03/2016	4,900,000.00	5,262,337.41	4,912,117.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/09/2015	07/03/2016	3,700,000.00	5,151,058.60	4,770,668.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/12/2015	13/01/2016	11,150,000.00	12,827,381.02	12,424,351.00
Bonos Banco Central de la República Dominicana	16/12/2015	15/01/2016	19,040,000.00	19,241,394.98	18,817,462.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/10/2015	26/01/2016	11,670,000.00	13,480,282.33	12,978,243.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/11/2015	24/05/2016	10,800,000.00	11,393,244.00	10,843,731.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/12/2015	11/01/2016	31,580,000.00	35,766,223.32	35,199,960.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/12/2015	11/01/2016	31,580,000.00	35,766,223.32	35,199,960.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/12/2015	11/01/2016	31,580,000.00	35,766,223.32	35,199,960.17
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/10/2015	27/01/2016	5,200,000.00	6,863,971.95	6,291,218.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/12/2015	13/01/2016	31,300,000.00	35,466,953.66	34,877,326.12
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/10/2015	07/01/2016	15,700,000.00	16,006,008.70	15,375,286.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/10/2015	11/01/2016	5,200,000.00	7,079,581.60	6,439,849.21
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/10/2015	27/04/2016	10,000,000.00	11,126,050.00	10,460,606.21
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/12/2015	28/03/2016	5,300,000.00	7,480,933.83	6,813,759.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/12/2015	29/03/2016	8,400,000.00	11,622,937.20	10,797,664.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/11/2015	01/02/2016	40,330,000.00	44,283,154.97	43,240,325.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/10/2015	26/01/2016	30,250,000.00	34,327,564.88	33,275,343.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2015	22/01/2016	51,800,000.00	53,380,543.87	52,160,899.91
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/07/2015	05/02/2016	18,600,000.00	22,679,017.20	21,087,162.59
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/12/2015	25/04/2016	17,800,000.00	22,921,487.20	21,266,867.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/10/2015	06/10/2016	9,600,000.00	10,882,819.20	9,184,151.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/10/2015	26/01/2016	61,560,000.00	67,883,432.34	66,055,993.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/10/2015	26/01/2016	59,770,000.00	69,013,841.02	66,470,404.59
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/12/2015	22/02/2016	36,300,000.00	46,628,779.96	43,757,607.13
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/12/2015	05/02/2016	35,200,000.00	45,596,284.80	42,533,022.74
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	06/05/2015	04/05/2016	119,200,000.00	165,093,549.60	145,463,677.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/12/2015	07/03/2016	9,200,000.00	9,254,565.20	9,293,092.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/11/2015	15/01/2016	7,900,000.00	10,254,887.30	10,261,726.52

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2015				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/10/2015	11/01/2016	3,500,000.00	3,982,335.00	3,981,128.73
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2015	22/01/2016	300,000.00	391,019.84	389,350.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2015	29/03/2016	270,000.00	301,305.80	297,404.37
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/10/2015	04/01/2016	665,000.00	673,552.57	668,450.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2015	22/03/2016	2,090,000.00	2,310,332.31	2,304,592.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2015	21/03/2016	975,000.00	982,773.68	975,865.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2015	03/03/2016	450,000.00	508,323.52	497,643.54
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2015	07/01/2016	2,179,000.00	2,115,037.63	2,104,237.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/11/2015	11/02/2016	690,000.00	780,960.20	765,492.68
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/12/2015	14/06/2016	880,000.00	970,981.63	955,388.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/12/2015	13/01/2016	2,870,000.00	2,900,023.02	2,883,326.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2015	06/01/2016	1,190,000.00	1,349,076.58	1,327,409.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/12/2015	07/03/2016	1,000,000.00	1,127,918.76	1,105,201.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/10/2015	05/01/2016	860,000.00	984,942.21	960,172.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/10/2015	11/02/2016	860,000.00	982,113.10	954,092.33
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/11/2015	27/01/2016	3,900,000.00	3,976,408.80	3,948,260.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/10/2015	22/04/2016	860,000.00	970,559.85	942,135.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/10/2015	18/04/2016	860,000.00	972,744.06	942,773.70
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/12/2015	29/03/2016	900,000.00	1,043,991.24	1,013,197.43
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2015	22/01/2016	700,000.00	939,447.60	908,483.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2015	22/03/2016	1,770,000.00	1,984,527.30	1,951,736.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2015	15/01/2016	6,674,000.00	6,482,436.18	6,449,242.03
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/07/2015	01/07/2016	5,330,000.00	5,808,812.29	5,769,796.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/11/2015	01/11/2016	860,000.00	946,339.43	906,783.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/11/2015	24/05/2016	1,740,000.00	1,937,190.66	1,895,845.74
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2015	03/02/2016	1,280,000.00	1,466,771.74	1,421,768.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/10/2015	13/10/2016	880,000.00	981,665.26	931,263.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2015	15/01/2016	4,370,000.00	4,926,266.71	4,867,982.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2015	20/04/2016	1,720,000.00	1,944,047.73	1,884,908.90
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2015	22/03/2016	4,300,000.00	4,802,482.76	4,741,507.03
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/12/2015	29/02/2016	7,100,000.00	8,802,037.56	8,737,635.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2015	08/03/2016	6,510,000.00	7,263,042.44	7,193,763.68
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/12/2015	27/01/2016	3,600,000.00	4,742,136.40	4,669,325.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2015	19/02/2016	2,580,000.00	2,936,381.86	2,858,802.43
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/10/2015	11/01/2016	1,800,000.00	1,842,391.80	1,762,345.42
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/12/2015	29/01/2016	7,300,000.00	9,103,027.00	9,019,695.29
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/10/2015	06/01/2016	1,800,000.00	2,424,628.80	2,340,703.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/10/2015	05/01/2016	3,070,000.00	3,517,502.73	3,427,593.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2015	14/03/2016	10,269,000.00	10,062,798.48	9,971,173.58
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2015	06/01/2016	19,048,000.00	18,489,950.74	18,392,945.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2015	21/03/2016	18,998,000.00	18,575,197.04	18,457,546.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/12/2015	08/04/2016	6,500,000.00	7,264,973.15	7,137,679.82
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/10/2015	29/01/2016	11,300,000.00	13,800,622.20	13,667,471.09

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2015				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/09/2015	28/01/2016	7,500,000.00	9,863,670.00	9,726,563.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2015	06/06/2016	5,800,000.00	6,446,351.12	6,305,490.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2015	25/04/2016	10,060,000.00	11,178,373.02	11,015,189.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/10/2015	19/01/2016	12,300,000.00	14,140,178.40	13,976,075.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/10/2015	19/01/2016	12,600,000.00	14,489,785.80	14,316,955.79
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/10/2015	08/01/2016	11,800,000.00	14,498,872.40	14,315,910.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/12/2015	27/06/2016	11,280,000.00	12,407,391.87	12,219,125.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/11/2015	01/02/2016	7,600,000.00	9,380,292.40	9,188,417.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/11/2015	25/05/2016	11,800,000.00	13,052,641.86	12,854,694.70
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2015	22/01/2016	16,900,000.00	19,403,650.50	19,195,302.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2015	10/05/2016	7,250,000.00	8,133,587.71	7,918,196.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/10/2015	13/04/2016	10,060,000.00	11,254,032.84	11,037,595.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2015	08/01/2016	19,540,000.00	22,029,471.13	21,789,704.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2015	08/01/2016	19,540,000.00	22,029,471.13	21,789,704.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/10/2015	07/10/2016	2,200,000.00	2,368,678.40	2,104,520.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/10/2015	04/04/2016	13,640,000.00	15,288,720.63	15,010,651.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/10/2015	26/04/2016	3,300,000.00	3,832,029.30	3,540,240.12
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2015	08/03/2016	5,000,000.00	5,324,663.60	5,018,791.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2015	30/03/2016	20,350,000.00	22,726,683.65	22,412,051.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2015	30/03/2016	20,350,000.00	22,726,683.65	22,412,051.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2015	30/03/2016	20,350,000.00	22,726,683.65	22,412,051.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2015	20/04/2016	14,560,000.00	16,278,627.45	15,955,972.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/12/2015	14/03/2016	41,122,000.00	40,261,316.54	39,929,360.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/10/2015	18/01/2016	11,227,000.00	11,216,379.26	10,851,580.57
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/10/2015	19/01/2016	19,200,000.00	24,172,147.20	23,753,517.85
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/11/2015	29/03/2016	12,400,000.00	12,493,768.80	12,070,655.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2015	20/04/2016	20,680,000.00	23,118,924.52	22,662,741.83
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/11/2015	18/02/2016	5,600,000.00	6,158,047.56	5,687,317.17
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/11/2015	09/02/2016	5,300,000.00	6,896,534.90	6,400,527.39
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/10/2015	05/01/2016	39,100,000.00	48,084,749.90	47,484,017.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/10/2015	07/01/2016	39,100,000.00	48,050,450.61	47,442,542.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/07/2015	05/01/2016	7,800,000.00	9,556,006.20	8,885,089.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/11/2015	01/02/2016	8,700,000.00	11,505,654.30	10,745,356.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/11/2015	15/02/2016	8,300,000.00	11,518,266.90	10,732,936.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/10/2015	11/04/2016	9,800,000.00	12,790,558.20	11,995,048.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/10/2015	19/01/2016	10,100,000.00	11,289,214.40	10,283,371.62
Bonos Banco Central de la República Dominicana	14/12/2015	29/01/2016	67,500,000.00	67,694,227.10	66,643,787.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/12/2015	29/03/2016	96,100,000.00	109,384,671.80	108,186,970.23
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/12/2015	07/03/2016	15,000,000.00	20,735,176.80	19,340,549.42
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31/07/2015	27/01/2016	23,909,000.00	25,500,239.59	24,005,997.29
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/09/2015	18/03/2016	21,700,000.00	29,844,359.51	27,936,647.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26-Aug-15	22/02/2016	26,800,000.00	30,440,940.80	28,168,593.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14-Aug-15	10/02/2016	44,300,000.00	54,019,464.30	50,190,528.14

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2015				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/11/2015	18/01/2016	11,200,000.00	14,516,241.60	14,542,900.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/11/2015	15/01/2016	3,700,000.00	4,795,473.80	4,806,125.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/08/2015	07/01/2016	800,000.00	965,350.71	970,691.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/12/2015	05/01/2016	9,254,000.00	8,963,313.35	8,931,359.29
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/12/2015	09/02/2016	8,237,000.00	8,009,204.69	7,975,919.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/12/2015	27/01/2016	3,930,000.00	4,405,890.34	4,369,903.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/11/2015	18/01/2016	7,000,000.00	9,131,633.00	9,089,312.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2015	20/01/2016	3,950,000.00	4,441,475.27	4,396,797.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/10/2015	19/01/2016	300,000.00	398,258.40	340,879.90
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2015	18/01/2016	19,626,000.00	19,037,494.76	18,969,726.57
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/12/2015	26/02/2016	4,200,000.00	4,826,103.74	4,748,398.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/12/2015	05/02/2016	10,000,000.00	11,415,590.00	11,337,184.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2015	15/02/2016	15,426,000.00	15,029,860.32	14,944,389.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/12/2015	07/01/2016	5,890,000.00	6,658,182.77	6,569,126.51
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/10/2015	19/01/2016	6,600,000.00	7,280,163.00	7,170,755.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2015	13/01/2016	11,780,000.00	13,244,506.44	13,126,354.69
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/12/2015	05/02/2016	8,100,000.00	9,927,991.80	9,787,428.53
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/12/2015	18/02/2016	26,617,000.00	25,937,840.63	25,792,323.94
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2015	22/03/2016	26,729,000.00	26,123,961.29	25,970,733.31
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2015	29/01/2016	19,500,000.00	19,903,143.00	19,739,101.92
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/11/2015	22/01/2016	18,900,000.00	23,558,245.20	23,373,366.93
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/11/2015	26/01/2016	11,600,000.00	14,234,223.47	14,036,221.45
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/12/2015	05/02/2016	23,300,000.00	26,628,894.30	26,415,639.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2015	05/02/2016	11,700,000.00	14,358,906.90	14,137,396.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2015	18/01/2016	21,400,000.00	28,030,997.55	27,787,327.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2015	01/02/2016	35,652,000.00	34,753,783.51	34,499,376.03
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/12/2015	20/01/2016	59,599,000.00	57,872,059.38	57,615,513.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	06/10/2015	04/01/2016	28,100,000.00	28,749,194.30	28,490,505.70
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/11/2015	29/01/2016	23,300,000.00	29,096,747.35	28,788,890.45
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2015	06/01/2016	41,430,000.00	42,814,301.27	42,402,624.25
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/12/2015	28/03/2016	28,500,000.00	29,057,069.55	28,570,482.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/12/2015	26/02/2016	5,700,000.00	7,912,620.30	7,359,600.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/11/2015	19/01/2016	23,000,000.00	23,995,532.00	23,417,578.93
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2015	28/01/2016	22,900,000.00	24,698,337.00	24,113,526.77
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/11/2015	08/01/2016	41,400,000.00	50,935,951.80	50,227,006.88
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/12/2015	27/06/2016	6,000,000.00	8,328,970.70	7,616,061.77
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/11/2015	05/01/2016	26,300,000.00	28,474,852.20	27,750,418.70
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/09/2015	02/03/2016	11,800,000.00	15,604,131.20	14,517,956.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/07/2015	18/01/2016	14,820,000.00	16,091,625.76	14,978,777.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/07/2015	18/01/2016	17,780,000.00	21,456,834.56	19,583,113.64

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2015				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/09/2015	23/03/2016	19,500,000.00	27,121,790.33	25,086,926.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/10/2015	25/04/2016	19,200,000.00	21,801,430.79	19,389,460.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/07/2015	13/01/2016	33,900,000.00	41,539,161.60	38,549,913.55
Total			3,208,715,000.00	3,630,777,774.73	3,520,040,992.87

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

17. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden (continuación)

Instrumentos financieros con riesgos fuera del balance general (continuación)

Contratos Derivados Especulativos A 31 de diciembre del					
2015					
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de mercado (USD)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/12/2015	26/01/2016	2,000.00	1,943.18	1,894.31
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2015	29/01/2016	64,000.00	74,605.63	73,810.90
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/12/2015	16/02/2016	73,000.00	85,039.89	84,043.17
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/12/2015	16/02/2016	61,000.00	59,177.44	57,656.53
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/12/2015	20/12/2016	9,000.00	10,230.11	8,230.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/12/2015	11/01/2016	89,000.00	97,680.10	92,232.07
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2015	22/01/2016	192,000.00	223,409.83	215,696.49
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/12/2015	20/01/2016	210,000.00	247,380.42	235,951.44
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2015	15/01/2016	214,000.00	253,393.33	240,530.85
Bonos Banco de Reservas	22/12/2015	19/02/2016	243,000.00	261,763.97	239,608.02
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/11/2015	08/01/2016	68,000.00	74,074.67	70,485.72
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/10/2015	28/01/2016	104,000.00	120,838.74	116,785.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/10/2015	14/01/2016	91,000.00	98,613.61	94,282.92
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/10/2015	28/01/2016	91,000.00	98,515.60	94,173.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/11/2015	12/01/2016	137,000.00	147,832.86	141,964.27
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2015	12/01/2016	78,000.00	96,273.84	90,123.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/10/2015	28/01/2016	167,000.00	196,888.99	187,531.31
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/10/2015	28/01/2016	100,000.00	125,118.64	115,342.06
			1,993,000.00	2,272,780.85	2,160,342.53

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	Contratos Derivados Especulativos				
	Al 31 de diciembre del				
	2015				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Contratos de compra implícita forward de moneda extranjera (denominados en DOP) (continuación)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/04/2015	15/04/2016	1,140,000.00	1,238,448.20	1,252,940.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/07/2015	01/07/2016	5,330,000.00	6,005,730.24	6,082,069.85
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/08/2015	04/02/2016	940,000.00	1,105,761.76	1,107,463.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/08/2015	04/08/2016	2,230,000.00	2,536,636.29	2,571,750.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/09/2015	01/03/2016	220,000.00	266,479.04	268,085.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/09/2015	14/03/2016	1,310,000.00	1,567,903.67	1,574,654.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/09/2015	18/03/2016	4,100,000.00	4,892,405.80	4,920,138.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2015	30/03/2016	20,350,000.00	24,252,099.63	24,467,548.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2015	30/03/2016	20,350,000.00	24,252,099.63	24,467,548.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2015	30/03/2016	20,350,000.00	24,252,099.63	24,467,548.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2015	30/03/2016	2,930,000.00	3,511,043.46	3,529,092.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/10/2015	06/01/2016	4,800,000.00	5,666,061.98	5,674,535.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/10/2015	07/01/2016	3,110,000.00	3,673,118.22	3,683,920.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/10/2015	11/01/2016	810,000.00	933,221.15	935,602.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/10/2015	04/04/2016	13,640,000.00	16,340,044.13	16,505,927.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/10/2015	11/04/2016	310,000.00	350,854.22	354,402.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/10/2015	11/04/2016	240,000.00	279,237.13	282,493.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/10/2015	13/04/2016	10,060,000.00	11,288,115.90	11,412,482.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/10/2015	18/01/2016	2,800,000.00	3,321,493.75	3,335,030.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/10/2015	18/01/2016	1,730,000.00	2,037,269.67	2,041,980.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/10/2015	19/01/2016	1,490,000.00	1,753,399.81	1,757,669.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2015	20/04/2016	14,560,000.00	16,371,119.25	16,565,306.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2015	20/04/2016	20,680,000.00	23,250,293.37	23,526,078.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2015	25/04/2016	10,060,000.00	11,263,580.67	11,386,499.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2015	25/04/2016	680,000.00	758,213.03	766,319.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2015	25/04/2016	4,300,000.00	4,812,587.47	4,864,042.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2015	25/04/2016	2,540,000.00	2,847,704.24	2,875,634.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/11/2015	01/02/2016	410,000.00	487,703.08	487,741.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/11/2015	02/03/2016	660,000.00	787,155.26	790,955.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2015	03/03/2016	780,000.00	927,484.11	930,648.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2015	03/02/2016	3,130,000.00	3,685,503.86	3,694,770.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/11/2015	05/01/2016	1,740,000.00	2,065,892.32	2,064,192.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/11/2015	04/05/2016	660,000.00	743,384.62	750,658.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/11/2015	11/05/2016	11,720,000.00	13,102,075.23	13,235,464.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2015	15/02/2016	7,950,000.00	9,383,199.61	9,414,356.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/11/2015	22/02/2016	790,000.00	933,074.25	936,968.36

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	Al 31 de diciembre del				
	2015				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Contratos de compra implícita forward de moneda extranjera (denominados en DOP) (continuación)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/11/2015	20/05/2016	1,610,000.00	1,795,446.87	1,818,433.84
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/11/2015	23/02/2016	350,000.00	414,891.78	416,673.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/11/2015	25/05/2016	11,800,000.00	13,302,505.25	13,306,252.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/11/2015	29/11/2016	680,000.00	732,103.79	752,467.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/11/2015	29/11/2016	3,920,000.00	4,202,931.04	4,319,838.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2015	30/05/2016	480,000.00	557,905.06	563,742.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2015	05/01/2016	4,110,000.00	4,807,154.29	4,801,094.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2015	01/03/2016	2,090,000.00	2,465,782.88	2,482,823.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2015	06/01/2016	1,170,000.00	1,373,178.24	1,372,217.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2015	06/01/2016	1,190,000.00	1,395,945.02	1,393,441.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/12/2015	07/01/2016	5,890,000.00	6,892,656.27	6,884,153.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2015	06/06/2016	230,000.00	290,858.91	293,568.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2015	08/03/2016	6,510,000.00	7,690,372.36	7,717,900.10
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2015	08/12/2016	980,000.00	1,053,350.73	1,086,326.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2015	11/01/2016	2,360,000.00	2,766,404.25	2,754,094.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2015	11/01/2016	780,000.00	919,332.49	915,241.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/12/2015	11/01/2016	1,930,000.00	2,258,207.73	2,250,615.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/12/2015	13/01/2016	1,950,000.00	2,286,449.81	2,279,820.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/12/2015	14/03/2016	240,000.00	281,459.52	281,686.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2015	14/03/2016	9,650,000.00	11,363,954.60	11,400,431.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2015	14/12/2016	1,380,000.00	1,473,674.87	1,519,169.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2015	15/01/2016	1,570,000.00	1,830,476.61	1,830,417.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2015	15/01/2016	430,000.00	507,360.56	507,455.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2015	15/01/2016	1,660,000.00	1,933,399.34	1,933,760.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/12/2015	14/06/2016	390,000.00	437,691.36	443,920.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2015	16/12/2016	3,920,000.00	4,198,780.32	4,342,570.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2015	20/01/2016	950,000.00	1,154,872.08	1,152,764.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2015	20/06/2016	4,980,000.00	5,560,605.58	5,637,550.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2015	13/01/2016	11,780,000.00	13,743,386.22	13,745,591.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2015	22/03/2016	1,280,000.00	1,512,549.67	1,522,854.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2015	22/03/2016	2,090,000.00	2,459,915.78	2,474,508.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/12/2015	27/01/2016	3,930,000.00	4,595,625.59	4,603,244.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/12/2015	27/06/2016	3,970,000.00	4,450,757.06	4,518,004.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2015	08/01/2016	19,540,000.00	22,815,609.11	22,820,261.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2015	08/01/2016	19,540,000.00	22,815,609.11	22,820,261.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2015	28/01/2016	4,020,000.00	4,710,414.61	4,720,869.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2015	27/06/2016	390,000.00	437,971.78	443,718.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2015	20/01/2016	3,950,000.00	4,620,466.39	4,624,163.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2015	27/06/2016	8,640,000.00	9,675,623.50	9,821,813.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31/12/2015	04/01/2017	3,120,000.00	3,362,297.96	3,487,786.72

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	Al 31 de diciembre del				
	2015				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Contratos de compra implícita forward de moneda extranjera (denominados en DOP) (continuación)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	06/05/2015	04/05/2016	119,200,000.00	173,011,042.20	174,703,837.49
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/07/2015	05/02/2016	18,600,000.00	23,619,208.98	23,736,392.57
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/07/2015	05/01/2016	7,800,000.00	9,850,910.31	9,877,448.40
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/09/2015	18/03/2016	21,700,000.00	30,276,491.88	30,521,530.29
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/10/2015	07/01/2016	8,500,000.00	8,970,626.33	8,993,050.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/10/2015	07/01/2016	15,700,000.00	16,553,417.51	16,594,796.58
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/10/2015	07/10/2016	2,200,000.00	2,388,064.02	2,460,221.62
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/10/2015	11/04/2016	9,800,000.00	13,341,486.89	13,476,395.85
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/10/2015	13/01/2016	1,500,000.00	1,695,957.82	1,698,463.82
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/10/2015	27/04/2016	10,000,000.00	11,657,060.93	11,797,402.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/11/2015	01/02/2016	8,700,000.00	11,729,346.51	11,758,546.90
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/11/2015	09/02/2016	5,300,000.00	6,966,043.10	6,991,731.39
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2015	22/01/2016	300,000.00	414,842.71	415,458.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2015	13/01/2016	1,400,000.00	1,512,713.37	1,514,948.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/11/2015	24/05/2016	10,800,000.00	11,436,207.93	11,623,659.24
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/12/2015	05/02/2016	35,200,000.00	45,996,372.23	46,113,168.24
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/12/2015	07/03/2016	9,200,000.00	9,563,041.70	9,591,922.90
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/12/2015	29/03/2016	8,400,000.00	11,833,006.05	11,910,604.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/12/2015	29/01/2016	7,300,000.00	9,281,178.91	9,304,956.01
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/12/2015	29/02/2016	7,100,000.00	9,071,226.49	9,102,855.79
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/12/2015	22/02/2016	36,300,000.00	47,311,140.62	47,477,395.99
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/12/2015	25/04/2016	17,800,000.00	23,746,317.80	23,942,592.02
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/10/2015	04/01/2016	665,000.00	700,334.76	700,440.13
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/10/2015	17/03/2016	217,000.00	214,099.36	216,327.79
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/10/2015	18/01/2016	2,747,000.00	2,759,056.31	2,766,650.48
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/11/2015	03/05/2016	211,000.00	210,096.03	212,358.35
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/11/2015	09/03/2016	144,000.00	142,347.18	143,280.91
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2015	26/01/2016	4,693,000.00	4,590,660.82	4,608,819.80
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2015	25/02/2016	1,533,000.00	1,506,798.21	1,512,643.12
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2015	25/02/2016	117,000.00	115,262.92	115,811.42
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2015	01/03/2016	454,000.00	446,810.62	448,422.79
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2015	06/01/2016	67,000.00	65,178.51	65,118.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/12/2015	07/03/2016	253,000.00	249,487.57	250,514.59

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Al 31 de diciembre del					
2015					
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2015	07/04/2016	267,000.00	264,172.43	265,263.83
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2015	09/03/2016	140,000.00	138,473.60	139,107.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2015	08/01/2016	2,107,000.00	2,209,656.97	2,200,934.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2015	14/01/2016	878,000.00	922,007.27	922,470.65
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2015	15/03/2016	468,000.00	461,709.51	464,260.57
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2015	03/03/2016	235,000.00	230,358.62	231,296.29
			732,346,000.00	905,542,687.05	911,915,138.87

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Al 31 de diciembre del					
2015					
Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de venta					
forward de títulos valores DOP					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/05/2015	04/05/2016	119,200,000.00	165,093,549.60	145,463,677.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/07/2015	05/02/2016	18,600,000.00	22,679,017.20	21,087,162.59
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/10/2015	11/01/2016	5,200,000.00	7,079,581.60	6,439,849.21
Bonos Banco Central de la República Dominicana	28/12/2015	15/01/2016	19,040,000.00	19,241,395.21	18,817,462.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2015	10/02/2016	8,320,000.00	9,446,231.49	9,231,689.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2015	03/05/2016	5,220,000.00	5,894,172.04	5,707,883.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2015	13/01/2016	1,500,000.00	1,692,694.50	1,528,002.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/10/2015	04/04/2016	500,000.00	607,151.92	552,873.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/11/2015	19/08/2016	220,000.00	243,295.77	236,152.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/12/2015	27/01/2016	220,000.00	246,835.35	244,625.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/04/2015	17/02/2016	60,000.00	64,129.67	66,503.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2015	12/01/2016	75,000,000.00	94,070,718.75	92,870,532.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2015	12/01/2016	75,000,000.00	94,070,718.75	92,870,532.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2015	12/01/2016	75,000,000.00	94,070,718.75	92,870,532.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2015	12/01/2016	75,000,000.00	94,070,718.75	92,870,532.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2015	12/01/2016	58,000,000.00	55,978,143.20	56,032,969.42
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2015	08/01/2016	37,000,000.00	37,467,865.00	37,497,497.02
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2015	08/01/2016	30,000,000.00	30,083,310.00	30,145,586.10
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2015	08/01/2016	50,000,000.00	48,204,168.50	48,288,439.32
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/12/2015	20/01/2016	51,865,000.00	49,942,262.01	50,138,905.11
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/12/2015	05/01/2016	210,300,000.00	224,460,999.39	221,897,834.70
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2015	06/01/2016	127,000,000.00	132,344,223.61	129,981,493.61
Notas de Renta Fija del BCRD	22/12/2015	06/01/2016	39,070,000.00	40,715,858.64	39,962,937.35
			1,081,315,000.00	1,227,767,759.70	1,194,803,676.30

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Contratos Derivados Especulativos					
Al 31 de diciembre del					
2015					
	<u>Fecha de pacto</u>	<u>Fecha de liquidación</u>	<u>Monto nominal (USD)</u>	<u>Precio pactado</u>	<u>Valor de mercado (USD)</u>
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos Pacific Rubiales	07/12/2015	18/01/2016	4,322,000.00	1,308,403.17	955,891.26
Bonos Pacific Rubiales	18/12/2015	18/01/2016	4,478,000.00	1,174,690.23	990,393.58
Bonos Odebrecht	07/12/2015	18/01/2016	5,449,000.00	1,560,228.03	1,398,533.60
Bonos Pacific Rubiales	07/12/2015	18/01/2016	60,000.00	16,476.88	10,587.66
Bonos Banco de Reservas	18/12/2015	18/01/2016	244,000.00	243,224.27	241,332.24
Bonos Banco de Reservas	29/12/2015	13/01/2016	1,000,000.00	972,613.00	989,543.08
			15,553,000.00	5,275,635.58	4,586,281.42

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Contratos derivados Especulativos					
Al 31 de diciembre de 2015					
Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de venta implícita forward de moneda extranjera					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/05/2015	04/05/2016	119,200,000.00	173,011,042.20	174,703,837.49
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/07/2015	05/02/2016	18,600,000.00	23,619,208.98	23,736,392.57
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2015	13/01/2016	1,500,000.00	1,695,957.82	1,698,463.82
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2015	12/01/2016	58,000,000.00	56,524,864.51	56,526,993.29
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2015	12/01/2016	75,000,000.00	95,345,411.37	95,349,002.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2015	12/01/2016	75,000,000.00	95,345,411.37	95,349,002.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2015	12/01/2016	75,000,000.00	95,345,411.37	95,349,002.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2015	12/01/2016	75,000,000.00	95,345,411.37	95,349,002.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2015	08/01/2016	50,000,000.00	48,648,157.57	48,690,117.06
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2015	08/01/2016	30,000,000.00	31,324,405.89	31,351,423.48
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2015	08/01/2016	37,000,000.00	38,088,171.01	38,121,022.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/12/2015	20/01/2016	51,865,000.00	50,487,836.46	50,517,163.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2015	06/01/2016	127,000,000.00	139,985,100.32	139,979,200.00
Notas del BCRD	22/12/2015	06/01/2016	39,070,000.00	42,899,496.99	42,897,688.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31/12/2015	05/01/2016	3,120,000.00	3,645,599.97	3,646,597.42
			835,355,000.00	991,311,487.20	993,264,908.30

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Contratos Derivados Especulativos					
Al 31 de diciembre del					
2015					
	Hasta 1 mes	1-3 meses	3 meses - 1 año	1-5 años	+5 años
Contratos de compra forward de títulos valores	1,913,703,182.72	1,187,285,099.83	521,396,581.06	8,392,911.06	0.00
Contratos de venta forward de títulos valores	1,023,740,212.00	32,189,378.36	171,838,169.33	0.00	0.00
Contratos de compra forward de divisas	180,403,546.22	326,364,164.53	395,412,678.34	3,362,297.96	0.00
Contratos de venta forward de divisas	794,681,236.02	23,619,208.98	173,011,042.20	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra forward oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta forward oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	3,912,528,176.96	1,569,457,851.7	1,261,658,470.93	11,755,209.02	0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Contratos Derivados Especulativos					
Al 31 de diciembre de					
2015					
	Hasta 1 mes	1-3 meses	3 meses - 1 año	1-5 años	+5 años
Contratos de compra forward de títulos valores USD	1,856,569.44	405,981.30	10,230.11	0.00	0.00
Contratos de venta forward de títulos valores USD	5,275,635.58	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra forward de divisas implícitas USD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta forward de divisas implícitas USD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	7,132,205.02	405,981.30	10,230.11	0.00	0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

7. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden (continuación)

Instrumentos financieros con riesgos fuera del balance general (continuación)

Contratos Derivados Especulativos					
Al 31 de diciembre de					
2014					
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Contratos de venta forward de divisas					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2014	28/01/2015	570,000.00	669,897.73	669,281.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/10/2014	06/02/2015	7,870,000.00	8,909,619.73	8,989,903.61
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	44,864,057.62	45,200,591.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	44,864,057.62	45,200,591.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	44,864,057.62	45,200,591.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	44,864,057.62	45,200,591.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2014	18/02/2015	1,800,000.00	2,078,780.78	2,095,356.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/07/2014	02/07/2015	5,040,000.00	5,753,945.55	5,739,993.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	31/03/2015	1,780,000.00	2,138,327.58	2,172,444.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/10/2014	07/01/2015	1,330,000.00	1,580,570.63	1,594,743.84
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/10/2014	13/04/2015	20,100,000.00	22,489,834.78	22,904,981.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/10/2014	13/04/2015	20,100,000.00	22,489,834.78	22,904,981.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/10/2014	13/04/2015	20,100,000.00	22,489,834.78	22,904,981.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/10/2014	16/01/2015	1,770,000.00	2,100,020.42	2,120,713.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/10/2014	20/01/2015	9,360,000.00	11,105,885.96	11,208,087.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2014	21/04/2015	2,620,000.00	2,941,808.49	2,991,509.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	28/01/2015	220,000.00	258,798.82	261,554.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	25/02/2015	19,030,000.00	23,324,464.28	23,267,627.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	25/02/2015	13,400,000.00	16,423,249.46	16,383,229.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	27/04/2015	630,000.00	706,180.00	717,001.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	27/04/2015	4,090,000.00	4,564,779.78	4,634,732.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31/10/2014	29/01/2015	760,000.00	892,737.25	899,291.85
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/11/2014	04/02/2015	2,010,000.00	2,367,082.37	2,379,209.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	10/02/2015	420,000.00	491,607.15	494,487.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	10/02/2015	1,520,000.00	1,786,015.76	1,797,695.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	17/02/2015	1,210,000.00	1,427,341.94	1,437,250.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	17/02/2015	400,000.00	477,973.03	481,073.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/11/2014	20/01/2015	4,030,000.00	4,742,743.13	4,767,991.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/11/2014	25/05/2015	1,890,000.00	2,124,005.64	2,151,574.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/11/2014	25/11/2015	3,630,000.00	4,039,349.18	4,048,169.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/12/2014	30/01/2015	1,190,000.00	1,417,545.13	1,417,223.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2014	02/03/2015	9,400,000.00	11,173,309.53	11,271,156.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/12/2014	02/02/2015	4,510,000.00	5,344,367.95	5,376,503.46

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	Al 31 de diciembre de				
	2014				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/12/2014	03/03/2015	10,620,000.00	12,557,300.01	12,663,081.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/12/2014	03/03/2015	4,040,000.00	4,777,202.07	4,820,707.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	07/01/2015	1,960,000.00	2,297,224.98	2,305,250.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	04/03/2015	330,000.00	385,355.05	388,297.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	10/03/2015	2,610,000.00	3,103,199.00	3,129,868.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	31/03/2015	1,130,000.00	1,346,378.90	1,359,238.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/12/2014	10/06/2015	380,000.00	433,385.61	440,232.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	13/02/2015	11,320,000.00	13,402,264.86	13,458,368.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	13/02/2015	6,080,000.00	7,188,677.04	7,225,277.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	19/03/2015	640,000.00	758,291.83	764,948.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	19/03/2015	7,650,000.00	9,083,348.52	9,150,719.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	20/03/2015	1,320,000.00	1,567,383.13	1,581,332.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	23/01/2015	2,880,000.00	3,396,352.63	3,407,214.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	23/03/2015	4,120,000.00	4,900,021.13	4,937,628.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2014	28/04/2015	9,430,000.00	10,655,979.57	10,661,754.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/11/2014	06/03/2015	13,260,000.00	15,505,747.64	15,627,932.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	18/03/2015	200,000.00	225,348.71	227,350.82
Letras del BCRD	28/10/2014	27/01/2015	3,690,000.00	3,827,863.91	3,839,387.23
Letras del BCRD	29/10/2014	27/01/2015	3,470,000.00	3,602,107.36	3,612,951.07
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/08/2014	13/01/2015	27,900,000.00	36,398,532.24	36,793,825.35
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/10/2014	19/03/2015	61,600,000.00	75,806,143.90	77,096,867.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/10/2014	31/03/2015	27,300,000.00	33,188,957.42	33,795,056.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/10/2014	22/01/2015	36,800,000.00	44,881,409.56	45,141,599.54
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/10/2014	09/04/2015	22,500,000.00	27,585,198.80	28,011,111.99
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/10/2014	27/01/2015	1,800,000.00	2,239,871.97	2,258,833.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/10/2014	27/01/2015	3,700,000.00	4,479,739.17	4,517,661.18
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/11/2014	30/01/2015	2,400,000.00	2,906,352.46	2,922,097.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/10/2014	12/03/2015	33,700,000.00	45,106,025.37	45,824,960.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/10/2014	19/03/2015	27,100,000.00	36,254,629.84	36,871,924.36
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/10/2014	08/01/2015	16,700,000.00	22,150,559.73	22,382,457.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/10/2014	02/04/2015	20,800,000.00	27,814,700.27	28,271,667.01
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/10/2014	23/01/2015	700,000.00	977,349.54	988,725.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/10/2014	23/01/2015	46,700,000.00	62,356,251.13	63,082,063.52
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/10/2014	23/01/2015	2,000,000.00	2,677,663.26	2,708,830.64
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/10/2014	23/01/2015	6,700,000.00	8,963,364.72	9,067,696.22
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/10/2014	14/04/2015	28,300,000.00	37,768,853.97	37,751,555.51
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/11/2014	16/04/2015	16,900,000.00	22,675,240.24	22,966,673.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/12/2014	07/01/2015	17,200,000.00	22,211,881.61	22,269,344.78
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/09/2014	03/03/2015	24,900,000.00	33,893,202.24	34,458,614.59
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/10/2014	30/03/2015	7,300,000.00	10,000,740.20	10,170,606.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31/10/2014	15/01/2015	32,500,000.00	44,760,361.88	45,093,412.01
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2014	22/01/2015	14,100,000.00	16,717,013.12	16,768,421.74

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

**17. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden
(continuación)**

Instrumentos financieros con riesgos fuera del balance general (continuación)

Contratos Derivados Especulativos				
Al 31 de diciembre de				
2014				
Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Contratos de compra de futuros de títulos valores		0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros de títulos valores		0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros de divisas		0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros de divisas		0.00	0.00	0.00
Contratos de compra forward oro		0.00	0.00	0.00
Contratos de venta forward oro		0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros oro		0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros oro		0.00	0.00	0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Instrumentos financieros con riesgos fuera del balance general

Contratos Derivados Especulativos
Al 31 de diciembre de

2014

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	14/04/2015	28,300,000.00	36,602,738.90	33,533,640.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/10/2014	19/03/2015	27,100,000.00	35,446,827.10	32,232,935.70
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	12/03/2015	33,700,000.00	44,204,896.60	40,123,606.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	07/01/2015	600,000.00	727,996.80	730,618.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	07/01/2015	600,000.00	727,996.80	730,618.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	06/02/2015	600,000.00	726,972.00	727,675.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	06/02/2015	600,000.00	726,972.00	727,675.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	06/03/2015	600,000.00	725,945.40	724,928.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	06/03/2015	600,000.00	725,945.40	724,928.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	07/04/2015	600,000.00	724,688.40	721,788.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	07/04/2015	600,000.00	724,688.40	721,788.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	06/05/2015	60,500,000.00	81,385,084.00	72,493,499.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	06/05/2015	60,500,000.00	81,385,084.00	72,493,499.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/11/2014	06/05/2015	60,500,000.00	81,476,197.00	72,493,499.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/11/2014	06/05/2015	60,500,000.00	81,476,197.00	72,493,499.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/10/2014	30/03/2015	7,300,000.00	9,630,700.20	8,791,313.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/11/2014	29/04/2015	15,700,000.00	18,329,043.50	18,830,332.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	09/03/2015	12,000,000.00	14,627,460.00	14,492,679.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	19/03/2015	7,500,000.00	9,524,782.50	9,045,661.30
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/11/2014	19/03/2015	28,200,000.00	34,538,908.80	34,011,686.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/12/2014	07/01/2015	41,700,000.00	51,509,966.70	50,777,982.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	06/02/2015	97,800,000.00	119,575,561.20	118,611,068.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/10/2014	03/03/2015	24,900,000.00	32,924,796.90	30,096,738.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/12/2014	16/01/2015	6,300,000.00	8,080,852.50	8,026,952.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	16/02/2015	11,100,000.00	14,229,300.90	14,075,946.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	27/01/2015	57,600,000.00	73,972,627.20	73,284,559.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2014	13/01/2015	35,700,000.00	45,689,716.80	45,503,767.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31/10/2014	15/01/2015	32,500,000.00	42,285,197.50	41,414,255.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	03/02/2015	24,100,000.00	30,922,565.40	30,634,580.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	13/02/2015	18,300,000.00	23,511,876.60	23,216,406.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	03/02/2015	41,200,000.00	52,829,812.40	52,371,149.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	16/03/2015	32,100,000.00	41,121,095.10	40,540,494.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/10/2014	02/02/2015	10,600,000.00	14,096,399.40	13,475,882.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/12/2014	12/03/2015	76,300,000.00	97,677,123.60	96,418,846.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	22/01/2015	14,100,000.00	15,697,177.50	15,569,887.34

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2014				Valor de mercado (DOP)
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/03/2014	08/01/2015	109,000.00	100,564.71	100,792.62
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/12/2014	12/01/2015	132,000.00	122,478.97	122,097.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/10/2014	06/01/2015	105,000.00	103,523.28	97,034.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	30/03/2015	134,000.00	132,165.14	124,671.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	16/02/2015	10,789,000.00	10,044,968.98	10,006,121.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/12/2014	05/03/2015	27,607,000.00	25,739,910.98	25,636,668.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	15/05/2015	100,000.00	99,996.97	98,668.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	15/06/2015	100,000.00	100,020.01	98,420.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	15/04/2015	100,000.00	100,677.10	98,908.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	17/03/2015	100,000.00	100,927.44	99,141.10
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	16/02/2015	100,000.00	101,443.22	99,373.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	16/01/2015	100,000.00	101,742.44	99,621.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	03/07/2015	11,690,000.00	12,457,782.23	11,488,543.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/04/2014	30/04/2015	480,000.00	512,074.56	531,730.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	27/04/2015	4,090,000.00	4,526,569.10	4,533,028.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/11/2014	04/03/2015	330,000.00	364,334.50	369,356.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	10/02/2015	1,520,000.00	1,703,394.39	1,706,808.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	10/02/2015	420,000.00	468,777.56	471,618.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/09/2014	29/09/2015	50,000.00	52,241.73	54,000.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/11/2014	05/05/2015	180,000.00	197,622.88	199,234.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/12/2014	16/01/2015	70,000.00	77,530.00	78,892.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	10/03/2015	260,000.00	289,433.43	290,749.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	19/03/2015	640,000.00	713,447.99	714,739.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	25/05/2015	1,890,000.00	2,083,875.50	2,085,062.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31/10/2014	29/01/2015	760,000.00	855,299.44	854,912.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	20/03/2015	1,320,000.00	1,474,332.17	1,473,931.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	02/04/2015	30,000.00	33,849.87	33,433.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	04/03/2015	30,000.00	34,117.17	33,577.84
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	28/01/2015	220,000.00	248,054.98	247,511.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	17/02/2015	1,210,000.00	1,357,974.13	1,357,308.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	16/01/2015	50,000.00	57,020.97	56,351.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	09/03/2015	270,000.00	302,762.29	301,977.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/12/2014	12/01/2015	430,000.00	485,867.54	484,909.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/11/2014	05/02/2015	370,000.00	416,797.29	415,779.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	02/01/2015	30,000.00	35,078.58	33,890.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	02/02/2015	30,000.00	34,982.91	33,726.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/11/2014	04/02/2015	520,000.00	585,857.37	584,424.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/12/2014	10/02/2015	430,000.00	484,352.87	482,847.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	02/01/2015	130,000.00	148,487.34	146,858.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	31/03/2015	1,130,000.00	1,261,443.15	1,259,718.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	03/09/2015	30,000.00	34,300.74	32,543.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	15/04/2015	90,000.00	101,714.93	99,945.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	15/01/2015	80,000.00	92,029.10	90,176.07

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2014				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	09/01/2015	610,000.00	690,177.34	688,197.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	15/05/2015	90,000.00	101,460.41	99,453.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	13/02/2015	80,000.00	91,825.67	89,792.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	27/04/2015	630,000.00	700,294.25	698,241.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	16/03/2015	80,000.00	91,615.28	89,382.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	05/05/2015	30,000.00	35,641.56	33,205.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	03/06/2015	30,000.00	35,532.45	33,046.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	03/07/2015	30,000.00	35,416.11	32,882.61
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	03/08/2015	30,000.00	35,292.21	32,712.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2014	12/01/2015	50,000.00	59,615.93	56,384.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/11/2014	27/01/2015	270,000.00	307,708.88	303,808.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/11/2014	04/02/2015	2,010,000.00	2,262,947.85	2,259,024.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/12/2014	19/03/2015	7,650,000.00	8,547,324.55	8,543,368.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/07/2014	19/01/2015	100,000.00	117,166.00	112,653.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/12/2014	10/06/2015	380,000.00	422,735.20	418,108.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2014	09/01/2015	590,000.00	670,826.17	665,634.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	16/02/2015	340,000.00	386,769.31	381,448.68
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/12/2014	16/01/2015	170,000.00	197,067.51	191,596.03
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	23/03/2015	4,120,000.00	4,604,340.58	4,598,408.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	17/02/2015	400,000.00	455,041.52	448,696.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	07/01/2015	1,960,000.00	2,218,986.08	2,211,907.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2014	15/01/2015	620,000.00	706,220.12	698,864.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31/10/2014	29/04/2015	430,000.00	484,205.33	476,420.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/12/2014	02/06/2015	380,000.00	426,893.90	418,663.84
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	03/02/2015	250,000.00	291,267.79	281,014.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/10/2014	14/01/2015	340,000.00	393,603.21	383,304.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	12/06/2015	390,000.00	439,969.72	428,969.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	09/03/2015	350,000.00	402,676.32	391,452.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2014	10/03/2015	2,610,000.00	2,930,295.44	2,918,681.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2014	28/01/2015	1,620,000.00	1,834,550.69	1,822,581.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	23/02/2015	1,290,000.00	1,457,989.73	1,445,767.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/11/2014	20/01/2015	650,000.00	744,380.71	732,143.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/12/2014	30/01/2015	590,000.00	676,122.78	663,584.68
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/12/2014	12/01/2015	850,000.00	971,908.92	958,542.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/08/2014	10/08/2015	250,000.00	286,059.25	272,287.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/12/2014	07/01/2015	700,000.00	803,904.34	789,966.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	09/01/2015	850,000.00	972,975.33	958,964.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/11/2014	04/02/2015	1,030,000.00	1,171,937.27	1,157,609.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/12/2014	13/01/2015	980,000.00	1,119,533.07	1,104,981.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2014	22/01/2015	1,600,000.00	1,816,279.60	1,801,668.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	19/03/2015	1,330,000.00	1,500,122.71	1,485,317.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	05/03/2015	460,000.00	529,712.33	514,784.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/11/2014	27/01/2015	1,160,000.00	1,321,667.65	1,305,250.57

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2014				Valor de mercado (DOP)
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	28/01/2015	450,000.00	522,701.24	506,272.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	08/01/2015	1,280,000.00	1,461,308.63	1,444,299.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	10/03/2015	590,000.00	676,966.56	659,778.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2014	21/04/2015	2,620,000.00	2,924,006.85	2,906,668.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/10/2014	20/04/2015	440,000.00	506,241.41	488,223.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	08/06/2015	910,000.00	1,020,436.95	1,001,592.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/10/2014	13/01/2015	890,000.00	1,022,705.01	1,003,503.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	23/01/2015	2,880,000.00	3,261,821.12	3,242,527.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/12/2014	30/01/2015	1,190,000.00	1,358,420.06	1,338,416.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	31/03/2015	1,780,000.00	2,004,534.98	1,984,335.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/11/2014	20/01/2015	4,030,000.00	4,559,626.55	4,539,286.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2014	28/04/2015	550,000.00	630,634.50	609,475.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2014	14/01/2015	1,450,000.00	1,656,228.53	1,634,681.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	02/02/2015	1,790,000.00	2,034,270.56	2,012,360.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/09/2014	27/03/2015	830,000.00	949,141.40	925,829.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/07/2014	06/01/2015	900,000.00	1,041,167.70	1,016,713.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/10/2014	16/01/2015	1,770,000.00	2,022,601.10	1,994,852.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/11/2014	11/05/2015	1,720,000.00	1,930,030.63	1,901,913.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	18/03/2015	1,770,000.00	2,005,898.36	1,976,993.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	10/03/2015	1,640,000.00	1,865,318.68	1,833,961.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2014	23/03/2015	2,590,000.00	2,925,963.19	2,890,747.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/12/2014	26/03/2015	1,800,000.00	2,043,830.03	2,008,120.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	27/01/2015	460,000.00	553,346.64	517,599.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/11/2014	17/02/2015	2,570,000.00	2,920,350.02	2,882,878.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	06/01/2015	1,680,000.00	1,940,587.51	1,897,865.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2014	02/02/2015	4,510,000.00	5,114,543.29	5,070,248.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/12/2014	17/03/2015	2,980,000.00	3,373,555.65	3,328,990.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	12/01/2015	3,030,000.00	3,462,916.26	3,416,922.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	17/02/2015	3,430,000.00	3,893,608.37	3,847,576.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/12/2014	20/07/2015	1,710,000.00	1,920,312.95	1,869,000.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/12/2014	09/01/2015	3,580,000.00	4,094,158.11	4,038,932.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2014	23/02/2015	2,980,000.00	3,395,185.85	3,339,835.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2014	02/03/2015	9,400,000.00	10,582,525.97	10,524,166.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/12/2014	13/01/2015	3,570,000.00	4,083,746.32	4,025,288.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	13/02/2015	11,320,000.00	12,772,531.71	12,705,614.30
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/07/2014	21/07/2016	800,000.00	875,360.80	805,085.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/11/2014	02/02/2015	5,350,000.00	6,085,617.75	6,014,596.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	06/01/2015	4,490,000.00	5,144,071.59	5,072,272.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/12/2014	03/03/2015	4,260,000.00	4,852,482.89	4,768,758.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/11/2014	18/05/2015	3,850,000.00	4,337,414.36	4,252,269.84
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/11/2014	25/11/2015	3,630,000.00	3,960,732.33	3,862,069.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	09/01/2015	6,640,000.00	7,590,852.81	7,491,203.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/12/2014	06/01/2015	6,810,000.00	7,798,120.22	7,693,134.42

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2014				Valor de mercado (DOP)
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31/10/2014	29/01/2015	9,360,000.00	10,639,244.35	10,528,925.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	28/01/2015	3,930,000.00	4,535,614.35	4,421,448.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	15/01/2015	24,090,000.00	27,285,473.21	27,154,269.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/11/2014	23/02/2015	8,680,000.00	9,864,821.84	9,728,110.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/12/2014	08/01/2015	8,500,000.00	9,741,833.68	9,591,049.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	16/02/2015	6,270,000.00	7,196,827.72	7,034,362.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	15/01/2015	13,140,000.00	14,975,892.66	14,811,419.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/10/2014	08/01/2015	3,990,000.00	4,683,484.94	4,502,151.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2014	23/03/2015	9,730,000.00	11,043,303.56	10,859,834.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	28/09/2015	3,650,000.00	4,142,932.50	3,942,738.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	15/06/2015	10,840,000.00	12,135,455.62	11,917,207.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/10/2014	07/01/2015	12,790,000.00	14,801,375.77	14,433,823.89
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/12/2014	15/01/2015	24,710,000.00	28,265,767.43	27,853,134.10
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	07/01/2015	31,410,000.00	35,862,185.27	35,446,943.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/12/2014	07/01/2015	31,410,000.00	35,862,185.27	35,446,943.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	07/01/2015	31,410,000.00	35,862,185.27	35,446,943.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2014	27/01/2015	61,540,000.00	71,715,432.95	69,245,793.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2014	27/01/2015	61,540,000.00	71,715,432.95	69,245,793.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/10/2014	03/03/2015	10,620,000.00	11,885,330.42	11,888,312.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/12/2014	03/03/2015	4,040,000.00	4,521,575.22	4,522,484.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	09/03/2015	910,000.00	1,033,606.19	1,017,775.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	13/02/2015	6,080,000.00	6,850,445.81	6,824,216.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/10/2014	07/01/2015	1,330,000.00	1,527,479.95	1,500,937.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/10/2014	14/10/2015	810,000.00	895,577.31	868,582.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/07/2014	02/07/2015	5,040,000.00	5,565,601.44	5,525,198.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/12/2014	11/03/2015	3,470,000.00	3,940,117.74	3,879,819.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/12/2014	13/04/2015	20,100,000.00	22,421,549.85	22,328,608.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/10/2014	13/04/2015	20,100,000.00	22,421,549.85	22,328,608.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/10/2014	13/04/2015	20,100,000.00	22,421,549.85	22,328,608.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2014	28/04/2015	9,430,000.00	10,563,875.59	10,449,734.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	06/01/2015	15,850,000.00	18,040,077.62	17,905,459.70
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/10/2014	20/01/2015	9,360,000.00	10,680,582.95	10,542,859.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	27/01/2015	3,820,000.00	4,444,423.83	4,298,325.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	16/01/2015	13,460,000.00	15,366,690.38	15,169,897.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/10/2014	25/02/2015	13,400,000.00	15,609,520.69	15,013,617.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/10/2014	07/01/2015	21,280,000.00	24,708,230.81	24,014,993.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	25/02/2015	19,030,000.00	22,168,847.98	21,321,577.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/10/2014	02/03/2015	15,480,000.00	17,760,203.01	17,331,286.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	06/01/2015	4,290,000.00	4,823,015.80	4,665,576.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/11/2014	06/03/2015	13,260,000.00	15,374,055.86	14,283,732.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/12/2014	02/01/2015	4,260,000.00	4,719,251.12	4,632,950.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2014	30/06/2015	17,160,000.00	19,951,298.14	18,168,103.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/10/2014	04/03/2015	8,810,000.00	10,005,480.43	9,799,791.18

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2014				Valor de mercado (DOP)
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/10/2014	07/01/2015	5,860,000.00	6,746,429.73	6,576,906.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2014	30/04/2015	6,290,000.00	7,605,554.61	6,933,489.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2014	28/04/2015	19,640,000.00	23,767,978.52	21,656,164.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	08/01/2015	35,000,000.00	38,608,906.75	37,414,578.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/10/2014	08/01/2015	600,000.00	667,876.90	667,842.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	09/01/2015	1,000,000.00	1,143,077.61	1,133,590.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2014	15/05/2015	8,530,000.00	10,398,258.74	9,481,742.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/11/2014	05/05/2015	38,210,000.00	46,501,063.26	42,539,601.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2014	17/02/2015	1,740,000.00	2,005,120.56	1,968,198.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	19/01/2015	8,380,000.00	9,619,686.23	9,518,264.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	20/01/2015	8,440,000.00	9,636,692.92	9,585,051.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/11/2014	23/01/2015	12,890,000.00	14,248,347.75	14,104,399.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	14/01/2015	130,140,000.00	153,896,098.61	142,565,227.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2014	23/03/2015	43,500,000.00	44,259,814.50	43,190,191.38
Letras del BCRD	08/12/2014	22/01/2015	1,590,000.00	1,773,010.55	1,725,542.55
Letras del BCRD	15/12/2014	14/01/2015	3,930,000.00	4,308,470.09	4,269,544.92
Letras del BCRD	18/12/2014	18/03/2015	200,000.00	211,921.31	215,764.75
Letras del BCRD	11/08/2014	11/08/2015	601,000.00	594,001.96	590,328.56
Letras del BCRD	11/11/2014	09/02/2015	1,400,000.00	1,536,441.49	1,517,961.96
Letras del BCRD	30/10/2014	28/01/2015	980,000.00	1,133,355.47	1,113,509.31
Notas de Renta Fija del BCRD	24/10/2014	11/02/2015	1,080,000.00	1,195,918.80	1,170,681.95
Notas de Renta Fija del BCRD	03/11/2014	02/02/2015	1,400,000.00	1,552,188.35	1,519,401.44
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/11/2014	12/03/2015	350,000.00	397,941.92	388,065.49
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2014	23/03/2015	2,630,000.00	2,945,219.73	2,911,038.44
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/12/2014	28/01/2015	570,000.00	655,858.55	636,225.51
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/12/2014	15/01/2015	35,200,000.00	39,618,849.46	39,368,747.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/10/2014	06/02/2015	7,870,000.00	8,396,668.22	8,317,070.26
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/10/2014	28/01/2015	21,970,000.00	23,881,786.15	23,239,573.88
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/11/2014	02/02/2015	12,760,000.00	13,664,526.39	13,490,412.58
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/12/2014	27/01/2015	191,850,000.00	205,347,454.84	202,957,265.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	42,316,983.65	41,999,913.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	42,316,983.65	41,999,913.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	42,316,983.65	41,999,913.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	42,316,983.65	41,999,913.86

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2014				Valor de mercado (DOP)
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2014	06/02/2015	45,560,000.00	48,614,601.83	48,148,122.11
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/12/2014	17/03/2015	2,020,000.00	2,157,397.24	2,136,458.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2014	18/03/2015	450,000.00	504,436.92	498,031.91
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/11/2014	18/02/2015	1,800,000.00	2,008,457.49	2,000,782.32
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/10/2014	26/02/2015	710,000.00	799,015.98	788,222.10
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2014	30/01/2015	1,340,000.00	1,511,703.90	1,493,843.27
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2014	05/03/2015	1,150,000.00	1,298,740.86	1,275,315.43
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2014	15/05/2015	1,950,000.00	2,182,438.76	2,138,716.79
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2014	04/12/2015	4,370,000.00	4,746,816.65	4,589,708.40
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/10/2014	19/01/2015	6,260,000.00	7,381,229.83	6,990,525.26
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2014	19/01/2015	6,680,000.00	7,883,224.63	7,459,538.14
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/10/2014	27/01/2015	11,440,000.00	13,345,017.89	12,759,301.62
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/10/2014	27/01/2015	30,630,000.00	35,752,833.98	34,162,360.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/10/2014	19/01/2015	40,450,000.00	47,698,939.11	45,170,406.83
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	02/01/2015	110,000.00	122,253.52	123,195.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2014	23/03/2015	3,880,000.00	4,305,235.30	4,208,824.39
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/12/2014	08/01/2015	330,000.00	361,974.40	358,069.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/10/2014	15/01/2015	350,000.00	388,582.94	379,424.93
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/11/2014	27/01/2015	1,050,000.00	1,151,365.49	1,136,033.67
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/12/2014	16/01/2015	2,680,000.00	2,930,483.31	2,904,932.15
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/11/2014	12/01/2015	1,250,000.00	1,385,075.51	1,355,618.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/11/2014	16/01/2015	2,700,000.00	2,979,470.64	2,926,610.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2014	12/01/2015	8,650,000.00	9,469,056.38	9,380,883.31
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/10/2014	05/03/2015	90,910,000.00	96,656,239.28	97,828,891.34

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2014				Valor de mercado (DOP)
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/11/2014	06/01/2015	4,350,000.00	4,779,703.50	4,724,930.85
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/12/2014	06/02/2015	10,030,000.00	9,796,948.88	9,658,596.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/10/2014	27/01/2015	3,470,000.00	3,412,825.99	3,345,739.25
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/10/2014	27/01/2015	3,690,000.00	3,626,581.99	3,557,861.05
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2014	20/01/2015	29,280,000.00	28,831,329.05	28,247,128.17
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/12/2014	14/01/2015	31,190,000.00	32,107,767.40	30,104,036.74
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/10/2014	12/01/2015	21,159,000.00	21,374,123.55	21,075,047.26
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/10/2014	06/01/2015	3,327,000.00	3,441,162.68	3,315,548.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/10/2014	09/02/2015	866,000.00	899,492.55	861,501.68
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	30/03/2015	33,478,000.00	33,685,697.51	33,198,859.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2014	04/03/2015	8,100,000.00	9,221,898.60	9,150,012.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2014	23/02/2015	8,200,000.00	9,356,027.80	9,274,037.22
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2014	16/02/2015	32,400,000.00	36,817,545.60	36,677,750.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/12/2014	09/03/2015	8,500,000.00	9,762,513.50	9,595,494.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2014	23/03/2015	8,700,000.00	9,973,166.70	9,803,015.03
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/12/2014	13/01/2015	16,900,000.00	19,617,790.40	19,217,420.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2014	01/04/2015	41,600,000.00	47,434,940.80	46,818,069.42
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2014	15/04/2015	85,400,000.00	96,423,005.00	95,783,850.01
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/11/2014	15/04/2015	42,500,000.00	48,392,157.50	47,667,606.85
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/11/2014	30/01/2015	2,400,000.00	2,790,955.20	2,722,985.80
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/10/2014	27/01/2015	3,700,000.00	4,306,396.70	4,199,600.17
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/10/2014	27/01/2015	1,800,000.00	2,155,543.20	2,043,048.73
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	22/01/2015	36,800,000.00	43,232,971.20	41,796,575.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2014	13/02/2015	4,300,000.00	4,918,794.97	4,869,659.74

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2014				Valor de mercado (DOP)
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/12/2014	09/03/2015	8,400,000.00	9,578,444.40	9,482,606.64
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	02/03/2015	8,200,000.00	9,370,894.40	9,265,433.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2014	05/03/2015	12,200,000.00	13,894,677.60	13,779,671.70
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/11/2014	17/02/2015	6,800,000.00	7,843,167.60	7,696,780.36
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	23/02/2015	14,000,000.00	16,042,530.00	15,833,722.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2014	05/03/2015	44,900,000.00	50,995,848.50	50,713,709.78
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2014	23/03/2015	11,700,000.00	13,475,124.00	13,183,365.03
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2014	16/03/2015	16,500,000.00	18,911,227.50	18,609,236.90
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/11/2014	11/02/2015	12,200,000.00	14,139,787.80	13,819,901.14
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2014	22/01/2015	16,800,000.00	19,402,874.40	19,081,045.28
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2014	18/03/2015	25,600,000.00	29,317,324.80	28,864,838.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/05/2014	31/03/2015	27,300,000.00	31,203,162.90	30,728,449.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2014	23/02/2015	33,500,000.00	38,495,151.50	37,887,834.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/11/2014	19/02/2015	16,700,000.00	19,572,099.40	18,897,380.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/12/2014	16/02/2015	161,200,000.00	183,176,234.80	182,483,131.43
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2014	16/03/2015	48,600,000.00	55,586,298.60	54,812,661.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2014	12/03/2015	44,100,000.00	50,698,815.30	49,763,854.90
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/09/2014	19/03/2015	61,600,000.00	71,629,157.60	69,446,785.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/10/2014	09/04/2015	22,500,000.00	27,548,212.50	25,258,270.33
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/08/2014	13/01/2015	27,900,000.00	35,251,956.90	31,725,800.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2014	30/01/2015	5,300,000.00	6,943,757.90	6,347,624.14
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/12/2014	28/01/2015	8,000,000.00	9,775,928.00	9,584,072.02
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/10/2014	23/01/2015	700,000.00	973,360.50	839,208.43
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/10/2014	23/01/2015	2,000,000.00	2,666,266.00	2,397,738.36

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2014				Valor de mercado (DOP)
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2014	23/01/2015	6,700,000.00	8,925,183.90	8,032,423.51
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/10/2014	23/01/2015	46,700,000.00	62,090,125.10	55,987,190.74
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/12/2014	07/01/2015	17,200,000.00	20,847,191.20	20,670,052.15
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/11/2014	06/01/2015	15,900,000.00	19,345,227.90	19,124,933.40
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/11/2014	12/02/2015	9,400,000.00	11,466,317.40	11,237,027.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2014	23/03/2015	23,300,000.00	28,081,253.20	27,697,154.54
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2014	12/03/2015	19,600,000.00	23,736,403.60	23,335,984.83
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2014	23/03/2015	38,800,000.00	46,817,748.40	46,122,300.27
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/10/2014	08/01/2015	16,700,000.00	20,818,220.00	20,066,604.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/10/2014	19/03/2015	21,300,000.00	26,666,449.80	25,334,373.82
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/10/2014	30/01/2015	31,300,000.00	38,859,795.10	37,486,912.35
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/11/2014	16/04/2015	16,900,000.00	21,964,051.20	20,019,574.79
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/10/2014	02/04/2015	20,800,000.00	27,067,040.00	24,689,573.43
Bonos Corporativos de Parallax Valores	09/10/2014	27/03/2015	900,000.00	1,003,471.60	969,751.58

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

17. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden (continuación)

Instrumentos financieros con riesgos fuera del balance general (continuación)

Contratos Derivados Especulativos					
Al 31 de diciembre de					
2014					
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de mercado (USD)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2014	15/01/2015	215,000.00	256,859.00	261,142.58
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	06/08/2014	03/08/2015	9,000.00	9,572.39	10,012.65
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/10/2014	16/01/2015	426,000.00	493,130.78	481,250.25
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2014	23/01/2015	44,000.00	50,195.86	49,682.27
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/09/2014	25/03/2015	540,000.00	635,290.56	606,979.99
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2014	30/01/2015	87,000.00	98,318.09	98,187.31
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2014	23/03/2015	24,000.00	27,277.44	26,980.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2014	23/03/2015	85,000.00	96,024.93	95,557.16
Bonos del Banco de Reserva de la República Dominicana	28/11/2014	12/01/2015	93,000.00	95,103.94	95,149.45
Contratos Derivados Especulativos					
Al 31 de diciembre de					
2014					
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	28/01/2015	113,360,000.00	104,410,245.82	119,910,700.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	11/02/2015	113,360,000.00	104,092,907.05	119,668,586.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	04/02/2015	113,360,000.00	104,227,921.30	119,824,312.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	18/02/2015	113,360,000.00	103,910,611.33	119,570,641.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	04/03/2015	113,360,000.00	103,545,468.89	119,374,751.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	02/01/2015	110,000.00	122,253.52	123,195.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	14/01/2015	49,730,000.00	47,341,434.17	47,998,517.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	15/01/2015	24,710,000.00	28,265,767.43	27,853,134.10
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	28/01/2015	3,930,000.00	4,535,614.35	4,421,448.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/12/2014	10/08/2015	250,000.00	286,059.25	272,287.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2014	09/01/2015	610,000.00	690,177.34	688,197.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	02/01/2015	4,260,000.00	4,719,251.12	4,632,950.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	22/01/2015	100,000,000.00	99,373,900.86	100,192,010.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	14/01/2015	15,890,000.00	17,079,609.38	16,827,163.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	14/01/2015	47,910,000.00	45,190,760.17	52,484,248.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	25/02/2015	110,000,000.00	102,318,346.68	119,853,844.64

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	Al 31 de diciembre de				
	2014				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/12/2014	09/03/2015	8,500,000.00	9,762,513.50	9,595,494.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/11/2014	06/05/2015	60,500,000.00	81,385,084.00	72,493,499.65
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/11/2014	06/05/2015	60,500,000.00	81,385,084.00	72,493,499.65
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/09/2014	28/09/2015	50,000,000.00	65,264,500.00	61,088,245.94
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/07/2014	27/07/2015	50,000,000.00	66,091,350.00	61,921,790.96
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/07/2014	20/04/2015	50,000,000.00	66,713,550.00	62,824,714.45
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/08/2014	29/05/2015	50,000,000.00	66,305,450.00	62,465,387.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31/07/2014	30/03/2015	50,000,000.00	66,702,850.00	63,018,198.06
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/08/2014	26/02/2015	50,000,000.00	66,890,000.00	63,313,030.22
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/07/2014	19/01/2015	45,000,000.00	60,345,720.00	57,313,063.91
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/08/2014	27/01/2015	45,818,000.00	43,185,114.45	42,429,074.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/08/2014	16/02/2015	30,998,000.00	29,268,838.57	28,748,702.85
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/08/2014	27/01/2015	70,400,000.00	72,588,876.80	69,206,261.30
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/08/2014	16/02/2015	11,100,000.00	11,442,557.10	10,897,825.33
Bonos Corporativos de Parallax Valores	22/12/2014	11/08/2015	601,000.00	594,001.96	590,328.56

Contratos Derivados Especulativos					
	Al 31 de diciembre de				
	2014				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de mercado (USD)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos del Banco de Reservas	12/11/2014	12/01/2015	1,638,000.00	1,670,823.88	1,671,575.79

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

17. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden (continuación)

Instrumentos financieros con riesgos fuera del balance general (continuación)

Contratos Derivados Especulativos					
Al 31 de diciembre de					
2014					
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Contratos de venta forward de divisas					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2014	28/01/2015	570,000.00	669,897.73	669,281.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/10/2014	06/02/2015	7,870,000.00	8,909,619.73	8,989,903.61
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	44,864,057.62	45,200,591.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	44,864,057.62	45,200,591.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	44,864,057.62	45,200,591.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	44,864,057.62	45,200,591.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2014	18/02/2015	1,800,000.00	2,078,780.78	2,095,356.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/07/2014	02/07/2015	5,040,000.00	5,753,945.55	5,739,993.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	31/03/2015	1,780,000.00	2,138,327.58	2,172,444.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/10/2014	07/01/2015	1,330,000.00	1,580,570.63	1,594,743.84
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/10/2014	13/04/2015	20,100,000.00	22,489,834.78	22,904,981.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/10/2014	13/04/2015	20,100,000.00	22,489,834.78	22,904,981.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/10/2014	13/04/2015	20,100,000.00	22,489,834.78	22,904,981.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/10/2014	16/01/2015	1,770,000.00	2,100,020.42	2,120,713.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/10/2014	20/01/2015	9,360,000.00	11,105,885.96	11,208,087.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2014	21/04/2015	2,620,000.00	2,941,808.49	2,991,509.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	28/01/2015	220,000.00	258,798.82	261,554.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	25/02/2015	19,030,000.00	23,324,464.28	23,267,627.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	25/02/2015	13,400,000.00	16,423,249.46	16,383,229.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	27/04/2015	630,000.00	706,180.00	717,001.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	27/04/2015	4,090,000.00	4,564,779.78	4,634,732.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31/10/2014	29/01/2015	760,000.00	892,737.25	899,291.85
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/11/2014	04/02/2015	2,010,000.00	2,367,082.37	2,379,209.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	10/02/2015	420,000.00	491,607.15	494,487.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	10/02/2015	1,520,000.00	1,786,015.76	1,797,695.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	17/02/2015	1,210,000.00	1,427,341.94	1,437,250.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	17/02/2015	400,000.00	477,973.03	481,073.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/11/2014	20/01/2015	4,030,000.00	4,742,743.13	4,767,991.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/11/2014	25/05/2015	1,890,000.00	2,124,005.64	2,151,574.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/11/2014	25/11/2015	3,630,000.00	4,039,349.18	4,048,169.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/12/2014	30/01/2015	1,190,000.00	1,417,545.13	1,417,223.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2014	02/03/2015	9,400,000.00	11,173,309.53	11,271,156.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/12/2014	02/02/2015	4,510,000.00	5,344,367.95	5,376,503.46

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	Al 31 de diciembre de				
	2014				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/12/2014	03/03/2015	10,620,000.00	12,557,300.01	12,663,081.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/12/2014	03/03/2015	4,040,000.00	4,777,202.07	4,820,707.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	07/01/2015	1,960,000.00	2,297,224.98	2,305,250.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	04/03/2015	330,000.00	385,355.05	388,297.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	10/03/2015	2,610,000.00	3,103,199.00	3,129,868.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	31/03/2015	1,130,000.00	1,346,378.90	1,359,238.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/12/2014	10/06/2015	380,000.00	433,385.61	440,232.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	13/02/2015	11,320,000.00	13,402,264.86	13,458,368.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	13/02/2015	6,080,000.00	7,188,677.04	7,225,277.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	19/03/2015	640,000.00	758,291.83	764,948.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	19/03/2015	7,650,000.00	9,083,348.52	9,150,719.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	20/03/2015	1,320,000.00	1,567,383.13	1,581,332.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	23/01/2015	2,880,000.00	3,396,352.63	3,407,214.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	23/03/2015	4,120,000.00	4,900,021.13	4,937,628.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2014	28/04/2015	9,430,000.00	10,655,979.57	10,661,754.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/11/2014	06/03/2015	13,260,000.00	15,505,747.64	15,627,932.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	18/03/2015	200,000.00	225,348.71	227,350.82
Letras del BCRD	28/10/2014	27/01/2015	3,690,000.00	3,827,863.91	3,839,387.23
Letras del BCRD	29/10/2014	27/01/2015	3,470,000.00	3,602,107.36	3,612,951.07
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/08/2014	13/01/2015	27,900,000.00	36,398,532.24	36,793,825.35
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/10/2014	19/03/2015	61,600,000.00	75,806,143.90	77,096,867.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/10/2014	31/03/2015	27,300,000.00	33,188,957.42	33,795,056.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/10/2014	22/01/2015	36,800,000.00	44,881,409.56	45,141,599.54
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/10/2014	09/04/2015	22,500,000.00	27,585,198.80	28,011,111.99
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/10/2014	27/01/2015	1,800,000.00	2,239,871.97	2,258,833.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/10/2014	27/01/2015	3,700,000.00	4,479,739.17	4,517,661.18
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/11/2014	30/01/2015	2,400,000.00	2,906,352.46	2,922,097.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/10/2014	12/03/2015	33,700,000.00	45,106,025.37	45,824,960.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/10/2014	19/03/2015	27,100,000.00	36,254,629.84	36,871,924.36
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/10/2014	08/01/2015	16,700,000.00	22,150,559.73	22,382,457.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/10/2014	02/04/2015	20,800,000.00	27,814,700.27	28,271,667.01
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/10/2014	23/01/2015	700,000.00	977,349.54	988,725.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/10/2014	23/01/2015	46,700,000.00	62,356,251.13	63,082,063.52
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/10/2014	23/01/2015	2,000,000.00	2,677,663.26	2,708,830.64
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/10/2014	23/01/2015	6,700,000.00	8,963,364.72	9,067,696.22
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/10/2014	14/04/2015	28,300,000.00	37,768,853.97	37,751,555.51
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/11/2014	16/04/2015	16,900,000.00	22,675,240.24	22,966,673.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/12/2014	07/01/2015	17,200,000.00	22,211,881.61	22,269,344.78
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/09/2014	03/03/2015	24,900,000.00	33,893,202.24	34,458,614.59
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/10/2014	30/03/2015	7,300,000.00	10,000,740.20	10,170,606.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31/10/2014	15/01/2015	32,500,000.00	44,760,361.88	45,093,412.01
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2014	22/01/2015	14,100,000.00	16,717,013.12	16,768,421.74

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

**17. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden
(continuación)**

Instrumentos financieros con riesgos fuera del balance general (continuación)

Contratos Derivados Especulativos				
Al 31 de diciembre del				
2014				
Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Contratos de compra de futuros de títulos valores		0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros de títulos valores		0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros de divisas		0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros de divisas		0.00	0.00	0.00
Contratos de compra forward oro		0.00	0.00	0.00
Contratos de venta forward oro		0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros oro		0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros oro		0.00	0.00	0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

17. Instrumentos financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden (continuación)

Instrumentos financieros con riesgos fuera del balance general (continuación)

	Contratos Derivados Especulativos				
	Al 31 de diciembre de				
	2014				
	Hasta 1 mes	1-3 meses	3 meses - 1 año	1-5 años	+5 años
Contratos de compra forward de					
títulos valores	1,817,796,294.34	2,150,765,190.12	908,658,027.63	0.00	0.00
Contratos de venta forward de títulos valores	527,848,725.40	702,162,014.42	428,025,079.21	0.00	0.00
Contratos de compra forward de divisas	307,612,098.34	564,448,586.90	214,532,931.44	0.00	0.00
Contratos de venta forward de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra forward oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta forward oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	<u>2,653,257,118.08</u>	<u>3,417,375,791.44</u>	<u>1,551,216,038.28</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

18. Valor razonable de los instrumentos financieros

El resumen de los instrumentos financieros es como sigue:

	31 de diciembre de			
	2015		2014	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
Activos				
Disponibilidades	630,864,482.91	630,864,482.91	244,002,810.44	244,002,810.44
Inversiones	4,378,415,767.92	4,378,415,767.92	2,625,694,589.69	2,625,694,589.69
Activos financieros con riesgos de crédito directo	118,759.76	118,759.76	2,410,848.46	2,410,848.46
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	139,305,665.04	139,305,665.04	110,858,142.10	110,858,142.10
Total	<u>5,148,704,675.63</u>	<u>5,148,704,675.63</u>	<u>2,982,966,390.69</u>	<u>2,982,966,390.69</u>
Pasivos				
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por a entidad con tenor al vencimiento <= 365 días	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	0.00	0.00
Obligaciones con Instituciones Financieras	1,804,919,009.91	1,804,919,009.91	997,702,807.94	997,702,807.94
Pasivos financieros indexados a títulos de valores	1,029,862,457.37	1,029,862,457.37	632,278,067.40	632,278,067.40
Intereses, dividendos y comisiones por pagar	13,740,371.18	13,740,371.18	3,145,534.36	3,145,534.36
	<u>3,848,521,838.46</u>	<u>3,848,521,838.46</u>	<u>1,633,126,409.70</u>	<u>1,633,126,409.70</u>
Cuentas de orden				
Cuentas contingentes deudoras (*)	7,399,237,107.61	7,399,237,107.61	8,171,329,223.37	8,171,329,223.37
Instrumentos financieros fuera del balance	13,476,730,046.24	13,476,730,046.24	11,477,968,411.78	11,477,968,411.78
	<u>20,875,967,153.85</u>	<u>20,875,967,153.85</u>	<u>19,649,297,635.15</u>	<u>19,649,297,635.15</u>

(*) Se excluyó el monto de los forwards (tanto de títulos como de divisas), porque se incluyeron dentro de las cuentas contingentes.

Dada la naturaleza del negocio, los instrumentos financieros están registrados a sus valores de mercado, excepto las cuentas de orden que están registradas al valor pactado.

Un resumen de los riesgos asociados con estos instrumentos financieros y las políticas de la Compañía determinados para la Administración se detalla como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

18. Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito típico del mercado de valores o capitales, como sector especializado del mercado financiero, es el Riesgo de Crédito Emisor. Los instrumentos financieros que eventualmente pudieran exponer a la Compañía al riesgo de crédito emisor consisten principalmente de:

- Inversiones en Títulos Valores de Deuda emitidos por el Banco Central de la República Dominicana y Repúblicas Soberanas, esencialmente emitidos por el Estado Dominicano. Estos títulos valores emitidos o avalados por el Estado son de la más alta calidad crediticia en el país. Las inversiones en otros títulos valores se realizan con carácter de intermediación de corto plazo, son limitados en su tamaño y consisten en instrumentos de alta liquidez en los mercados local e internacional.
- Colocaciones y depósitos en bancos del país y del exterior: la Compañía mantiene colocaciones en cuentas a la vista en importantes entidades financieras del país y del exterior y mantiene una rigurosa política de líneas de crédito con el objetivo de minimizar la exposición al riesgo de crédito mediante la diversificación en los balances en bancos.

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo en que incurre la Compañía cuando las condiciones de mercado cambian afectando la liquidez de la institución o el valor de los instrumentos financieros que la Compañía mantiene en portafolios de inversión o en posiciones contingentes, resultando en una pérdida para la Compañía. El riesgo de mercado está constituido fundamentalmente por dos tipos de riesgos:

1. Riesgo de Precio

El riesgo de precio es la posibilidad a la cual está sujeta la Compañía de disminuir sus ingresos o incurrir en pérdidas como resultado de la variación del valor de los precios, tasas o factores de mercado ante cambios en las condiciones del mercado. Por la naturaleza del negocio de la Compañía, sus activos están conformados principalmente por inversiones en títulos valores de deuda, cuyo riesgo es el de variaciones en los precios de los títulos valores. El riesgo de precio es monitoreado y controlado diariamente para todo el portafolio de inversiones mantenido de forma directa en el balance. La Compañía administra este importante riesgo de la siguiente forma:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

18. Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)

- Análisis de Sensibilidad del portafolio de inversiones: La Compañía analiza constantemente la duración del portafolio de inversiones y el “valor dólar de un punto base”, conocido como DV01.
- Diversificación de la duración del portafolio mediante la inversión en todos los plazos de la curva de riesgo soberano denominada en pesos dominicanos.
- Diversificación por divisas: una parte del portafolio de inversiones se encuentra denominado en pesos dominicanos y otra parte del portafolio se encuentra denominado en dólares estadounidenses.
- Operaciones de compra-venta forward de títulos valores: las operaciones de compraventa forward de títulos permiten anticiparse al movimiento de las presiones de los valores, mitigando de esta forma el riesgo del portafolio.
- Alta rotación del portafolio de inversiones: la velocidad con la que rota el portafolio de valores es de aproximadamente una vez por mes, con lo que la Compañía constantemente mantiene inversiones a precios de mercado, evitando sufrir pérdidas por movimientos adversos en los valores por largos períodos de tiempo.

2. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a la posibilidad de incumplimiento de los compromisos contractuales que incurre la Compañía por la no disponibilidad tanto de recursos líquidos como de títulos valores. La Compañía identifica el riesgo de liquidez en sus operaciones dentro y fuera de su balance, en el análisis de sus flujos de caja, de sus fuentes de fondos y en las interrelaciones con otros riesgos. El monitoreo y control se efectúa a través del seguimiento diario de distintos indicadores, el establecimiento de alertas tempranas y de límites, en el marco de una estrategia de gestión de riesgos que busca garantizar el cumplimiento de las obligaciones, tanto aquellas de corto plazo como de largo plazo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

19. Posición en moneda extranjera

En el balance general resumido – base regulada se incluye derechos y obligaciones en monedas extranjera, cuyos saldos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluye el importe de la conversión a moneda nacional por los montos que se resumen a continuación:

	2015		2014	
	Importe en Moneda extranjera USD	Total DOP	Importe en Moneda extranjera USD	Total DOP
Activos:				
Disponibilidades	8,995,219.18	409,771,812.54	781,039.86	34,644,038.35
Inversiones	16,342,370.52	744,466,883.61	1,660,322.00	73,645,740.73
Préstamos de margen	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros activos	1,015,019.07	46,238,584.73	27,770.20	1,231,783.47
Total activos	26,352,608.77	1,200,477,280.88	2,469,132.06	109,521,562.55
Pasivos:				
Obligaciones con instituciones financieras	(35,200,000.00)	(1,603,514,880.00)	(5,000,000.00)	(221,781,500)
Pasivos financieros indexados a valores	(711,421.90)	(32,408,397.79)	(51,069.85)	(2,265,269.48)
Intereses y comisiones por pagar	(51,948.50)	(2,366,482.65)	(26,125.00)	(1,158,808.34)
Acumulaciones y otros pasivos	(366,400.62)	(16,691,160.59)	(359,355.20)	(15,939,667.17)
Total pasivos	(36,329,771.02)	(1,654,980,921.03)	(5,436,550.05)	(241,145,244.99)
Contingentes:				
Contratos de Compra Forward Divisas				
Implícitas	21,761,048.05	991,311,487.20	0.00	0.00
Contratos de venta forward divisas	(19,878,270.53)	(905,542,687.05)	(24,496,939.93)	(1,086,593,616.68)
Total Contingentes	1,882,777.52	85,768,800.15	(24,496,939.93)	(1,086,593,616.68)
Posición global neta en divisas	(8,094,384.73)	(368,734,840.00)	(27,464,357.92)	(1,218,217,299.12)

Al 31 de diciembre de 2015, la tasa de cambio utilizada para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fue DOP45.5544 (2014: DOP44.3563) por cada USD1.00.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

20. Otras revelaciones importantes

20.1 Saldos y transacciones con relacionadas

Las transacciones y balances más importantes con empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y por los años finalizados en esas fechas, son los siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Balance General Resumido – Base Regulada		
Activos:		
Inversiones en TVD	44,603,136.94	0.00
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	978,432.28	0.00
	<u>45,581,569.22</u>	<u>0.00</u>
Pasivos:		
Pasivos financieros indexados a valores	19,599,474.84	0.00
Intereses por pagar	1,119,460.81	0.00
Cuenta por pagar	37,108.19	0.00
	<u>20,756,043.84</u>	<u>0.00</u>
Estado de Resultados Resumido – Base Regulada		
Ingresos:		
Comisiones por servicios	159,053.98	0.00
Rendimiento por inversiones	566,733.70	2,896,827.83
Ganancia en venta	432,976,719.15	81,290,600.99
	<u>433,702,506.83</u>	<u>84,187,428.82</u>
Gastos:		
Gastos de comisiones y honorarios	29,555,090.30	21,608,100.26
Pérdida en venta de títulos valores	55,128,272.09	14,971,935.69
Servicios de capacitación	0.00	1,020,000.00
	<u>84,683,362.39</u>	<u>37,600,035.95</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

20. Otras revelaciones importantes (continuación)

20.2 Proceso de adaptación a Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Valores de la República Dominicana (SIV) dispuso en su circular C-SIV-2014-10-MV requerir a los participantes en el mercado y emisores de valores inscritos en el Registro de Mercado de Valores y Productos que deberán adoptar, con carácter obligatorio, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), conforme a lo establecido en el artículo 210 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Mercado de Valores No. 664-12, por lo que la Compañía está en proceso de adaptación para implementar los cambios necesarios en el período 2017, según se indica en la comunicación de prórroga de la Superintendencia de Valores dirigida a la Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana en fecha 10 de marzo de 2016.

21. Inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores, o en Normas y Resoluciones emanadas de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no ha realizado inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores, o en Normas y Resoluciones emanadas de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.

22. Estados financieros ajustados por inflación

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no se presentan ajustados por inflación, debido a que para tales períodos dichos índices no alcanzaron más de un dígito y no implica cambios importantes para ser revelados.

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Claudia Pinto
Contralora

Elizabeth Severino
Contadora