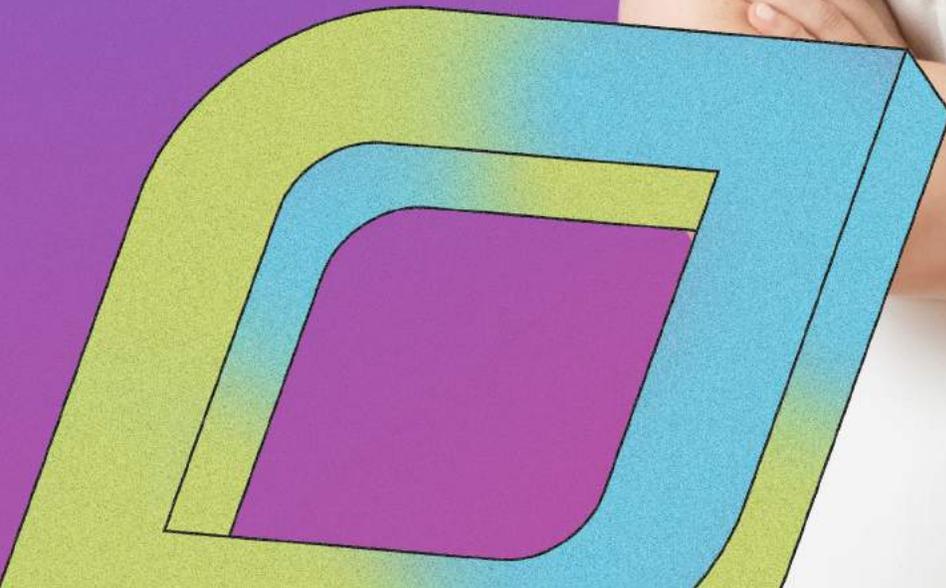
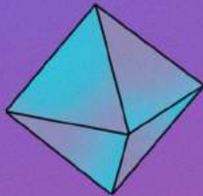


10 años | Alpha⁺
Inversiones

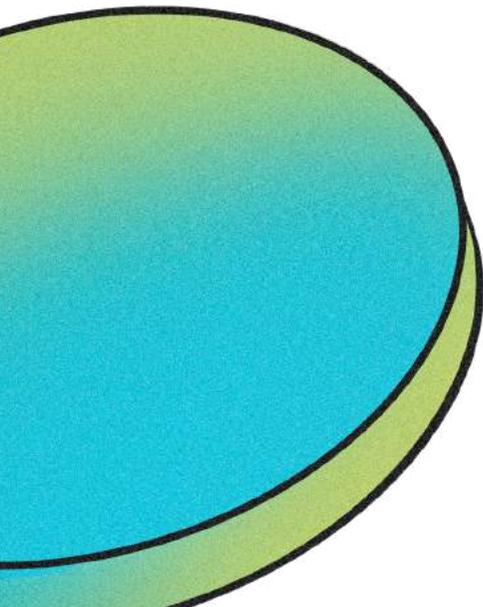
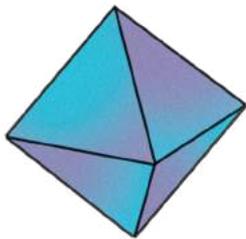
PUESTO DE
BOLSA
AUTORIZADO
BVRD

MEMORIA 2021

TRANSFORMANDO
LA MANERA DE INVERTIR



ÍNDICE



Presentación

Palabras del Presidente	3
-------------------------	---

Alpha Inversiones

Perfil de la empresa	5
Nuestra Historia	6
¿Qué hacemos en Alpha?	7
¿Por qué lo hacemos?	8
Nuestro propósito	9
Valores	10
Nuestros principios	11
Consejo de Administración	12
Directores	14
Principales Ejecutivos	15
Corredores de valores	17

Estructura de Gobernanza

Comités de Apoyo	20
Gobierno Corporativo	24
Estructura Administrativa	26
Reglamentos y Normativas Internas	28
Políticas de Transparencia de Información	29

Informe de gestión

10 pequeños sueños cumplidos en 10 grandes años	32
--	----

Estados Financieros

Informe de los auditores independientes	58
Estados de situación financiera	62
Estados de resultados integrales	63

PALABRAS DEL PRESIDENTE

Alpha lo formamos un equipo humano íntegro y comprometido, fiel a sus valores y su misión, que viene trabajando intensamente durante los últimos diez años en **innovar y transformar el mercado de valores en la mejor alternativa para el bienestar financiero de los dominicanos**. Hemos cumplido sueños y marcado un camino de éxitos por el que apostamos a seguir transitando.

Si el año 2020 estuvo marcado por la crisis sanitaria, económica y social provocada por la pandemia del Covid-19, el 2021 fue el año de la resiliencia y de la reactivación económica. El PIB de República Dominicana creció un 12.3% en 2021, después de haber caído un 6.7% en 2020, el mejor desempeño en América Latina en términos reales respecto a los niveles prepandémicos. En este sentido, la implementación oportuna de medidas monetarias y fiscales fueron cruciales para la recuperación de la economía.

En Alpha Inversiones navegamos la pandemia con responsabilidad y decisión. Gracias a esto, pudimos capitalizar la reactivación económica en el 2021, **superando considerablemente metas y proyecciones para beneficio de nuestros clientes, colaboradores y accionistas**.

Esto se ve reflejado en nuestros números, cerrando el 2021 como un año récord en utilidades, número de colaboradores y activos bajo gestión. Sin duda, un año excelente para la familia Alpha.



Consolidamos nuestro liderazgo, sosteniendo los **primeros 3 lugares de patrimonio del mercado a lo largo de estos 10 años**, cerrando el 2021 en la posición #1 con un total de RD\$3,870 millones, lo que representa el 17% del total del patrimonio del sector. Alcanzamos un **resultado neto** ascendente a RD\$1,326 millones, el cual representa el **17% del resultado total del sector**, ubicándonos en la segunda posición del ranking. Además, nos ubicamos en la **posición #1 con unos activos** totales de RD\$23,098 millones, representando el 16% del total de activos del sector.

A través de la construcción de relaciones de largo plazo e inversiones inteligentes con nuestros clientes, **hemos aumentado de manera sostenida nuestra cartera**, con 3,694 cuentas en nuestra primera década. Asimismo, **registramos el mayor número de transacciones para el puesto de bolsa** en el 2021, con un total de 31,937 operaciones.

Seguimos transparentando nuestro compromiso con la sociedad. Con un total de cinco **Programas de Emisiones**, hemos colocado más de RD\$4,500 millones en instrumentos de Papeles Comerciales y Bonos Corporativos, los cuales han sido de gran aceptación para nuestros clientes y **refuerzan el dinamismo que buscamos aportar al mercado**.

Nuestro equipo de trabajo ha ido creciendo conforme a las necesidades de nuestros clientes, iniciando con solo 17 colaboradores en 2011 y **cerrando la década con 92 colaboradores que forman parte de nuestra Gente Alpha**. Redoblamos nuestra apuesta por la **formación continua y la confianza en las generaciones más jóvenes y en las mujeres**. El 77% de nuestro equipo pertenecen a la generación Z y Millennial, y el 67% son mujeres, su mayoría en roles gerenciales. Alpha fue el primer puesto de bolsa en **implementar el trabajo remoto y ahora mantenemos un sistema híbrido y flexible**, siempre buscando la eficiencia y priorizando la calidad de servicio para nuestros clientes.

Reforzamos la oferta de valor a nuestros clientes expandiendo sus fronteras de inversión con nuestro **nuevo custodio internacional, UBS Suiza, el mayor gestor de patrimonio privado mundial. De igual forma, nos enfocamos en la mejora continua de servicios como Alpha Express, Alpha en Línea y nuestra página web**, dando pasos firmes en nuestro Plan Estratégico de Transformación Digital.

A través de nuestras **acciones de responsabilidad social corporativa, promovemos el desarrollo de una sociedad sostenible** dejando una huella positiva en lo social, económico y medioambiental de la realidad dominicana. Desde nuestros inicios, hemos apoyado y creado distintas iniciativas para impulsar este bienestar, tales como Valla Reusable y Boost Acceleration Camp. Asimismo, uno de nuestros pilares ha sido **impactar a las personas a través de contenido educativo** del mercado de valores, concientizando a la población de los beneficios que ofrece.

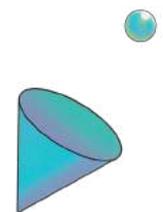
Han sido **10 años creciendo y superando retos**, que se consiguen gracias al compromiso de un gran equipo de colaboradores, a la confianza de nuestros clientes y accionistas, al objetivo compartido de siempre mejorar aquello a lo que impactamos, a la confianza en las nuevas tecnologías y en la gente joven, y a la **colaboración constante con todos los participantes del sector en beneficio de nuestro país**.

Alpha ha sabido adaptarse a los cambios con resultados extraordinarios. Seguro en los próximos 10 años vendrán nuevos retos a los que enfrentarse. **Alpha está y seguirá preparándose para navegarlos de la mejor manera posible**, sin desviarse de su motivación: **transformar positivamente el bienestar de las personas, de las empresas y de República Dominicana**.

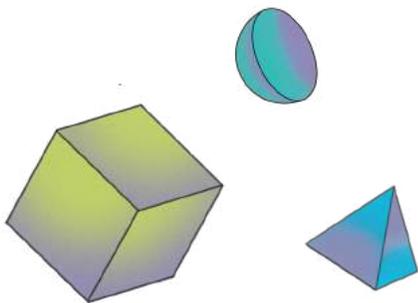
Muchas gracias.

JUAN MANUEL BARRANCO

Presidente del Consejo de Administración



PERFIL DE LA EMPRESA

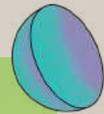


Somos una empresa de servicios de intermediación financiera, posicionada como un destacado referente en el mercado de valores de la República Dominicana. Estamos posicionados como **el puesto de bolsa más innovador y de mayor impulso en el país**, cerrando el 2021 entre los primeros en patrimonio, activos y resultados netos.

Hemos mantenido por cuarto año consecutivo la calificación de Feller Rate como grado de inversión A- con perspectivas positivas, lo que refleja **el fortalecimiento de nuestra estructura**, el paulatino aumento en nuestra posición de mercado y la mayor diversificación de nuestros pasivos.

Continuamos consolidando nuestro compromiso con la construcción de confianza y solidez de nuestra operación. Estamos registrados en la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana bajo el No. SIVPB-018 desde el año 2009 y miembros de la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana, inscritos bajo el No. PB-1019.





NUESTRA HISTORIA

Nuestros inicios se remontan al año 2003, siendo pioneros en proveer una plataforma electrónica de negociación de divisas, llamada Mercado Electrónico Dominicano (MED). El equipo había encontrado su norte en la necesidad de aportar al desarrollo de los negocios financieros del país.

Capitalizando el trabajo y los hitos alcanzados en años anteriores, como las primeras operaciones del grupo con instrumentos de Renta Fija en 2004, la certificación de la plataforma electrónica otorgada por la Junta Monetaria en 2007, la ampliación de operaciones de doble Compra-Venta y Forwards de Títulos Valores en 2009, dan por resultado el inicio formal de actividades de Alpha Sociedad de Valores, S.A. Puesto de Bolsa en septiembre de 2011.

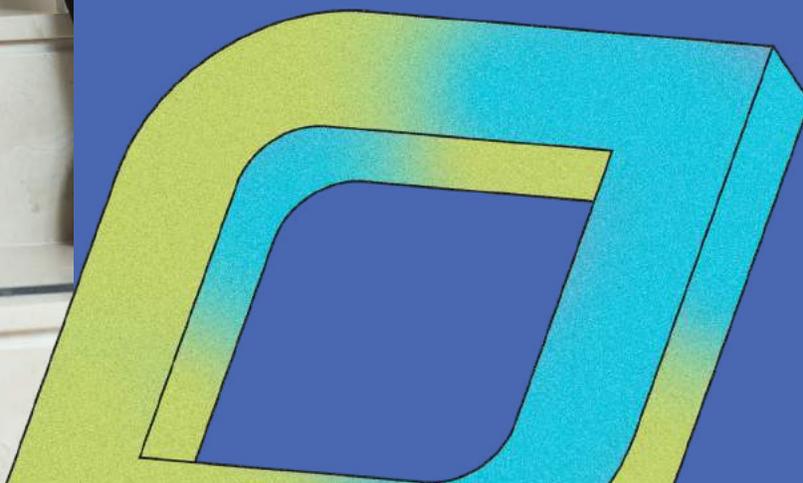


¿QUÉ HACEMOS EN ALPHA?

Nos dedicamos a actividades de intermediación de valores, con la promesa de ofrecerte el mejor camino para canalizar tus ahorros y tu patrimonio, ayudándote a construir un mejor futuro.

Somos un aliado de confianza que te brinda soluciones inteligentes e innovadoras para construir tu bienestar financiero y así puedas dedicar más tiempo a lo que más valoras.

La fortaleza y solidez de nuestro grupo de accionistas respaldan la trayectoria que hemos construido. La experiencia de nuestros colaboradores en instituciones financieras de alto nivel, tanto nacionales como internacionales, sumada a procesos eficientes, nos permiten sustentar un servicio de alto nivel para ti.





¿POR QUÉ LO HACEMOS?

Estamos convencidos de que invertir es lo que puede **ayudar a transformar positivamente tu bienestar financiero**, es el camino para cambiar tu presente y futuro como persona, empresa o país. Invertir es el camino ideal para alcanzar tus metas, es el puente entre los desafíos actuales de tu compañía y su futuro crecimiento. Es definitivamente, el catalizador del cambio para una mejor y más sostenible República Dominicana.

Creemos firmemente en que

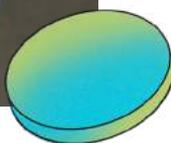
invertir, transforma

y esta es la razón por la cual miles de personas, instituciones y empresas nos han convertido en el puesto de bolsa de referencia de la República Dominicana.



PROPUESTA DE VALOR

Construimos bienestar financiero a través de relaciones a largo plazo e inversiones inteligentes.



NUESTRO PROPÓSITO



Transformar positivamente el
bienestar financiero
de las personas, de sus
empresas y de nuestro país.

VALORES



Integridad

Inspiramos confianza, hacemos lo que decimos, con responsabilidad y compromiso.



Pasión por la excelencia

Nos adueñamos de los retos, nos mueve la oportunidad de crecer, el aprendizaje continuo y la creación de valor.



Colaboración

Nos apalancamos en la genialidad colectiva. Nos caracteriza nuestra cultura abierta, el trabajo en equipo y el empoderamiento.



Creatividad

Exploramos formas distintas de hacer las cosas para generar cambio.



NUESTROS PRINCIPIOS



Relevante

Somos líderes enfocados en cuestiones que importan.

Tenemos una vocación de liderazgo que nace del compromiso de generar una huella positiva en cada paso que damos, gracias a la confianza de nuestros clientes, de un país que nos posiciona como referente para el desarrollo de oportunidades, de un equipo que se reinventa y trabaja en desarrollar una empresa sólida y dinámica en el tiempo.



Personal

Trabajamos para ofrecer una experiencia única y personalizada.

Ponemos a la gente en el centro de todo lo que hacemos, enfocándonos en ofrecer una experiencia única a cada uno de nuestros clientes y colaboradores. Aportamos nuestra pasión y disciplina para ofrecer soluciones a la medida.



Sostenible

Actuamos con propósito e integridad para dejar una huella positiva.

Trabajamos de forma responsable para la sostenibilidad del negocio, apegados a los Objetivos de Desarrollo Sostenible para contribuir al bienestar global.



Innovador

Somos simples, ágiles y novedosos.

Nos apasiona hacer las cosas diferente para transformar el bienestar de nuestros clientes, de nuestra empresa y de nuestro país.



**Juan Manuel
Barranco**

**Rosa
Cortorreal Disla**



**Santiago
Camarena
Torres**

**Giselle
Infante Martínez**

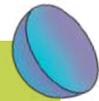


**Alberto
Álvarez
Whipple**

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Bajo un escenario aún delicado por la crisis sanitaria ante el Covid-19, en el 2021 tuvimos un importante desempeño, logrando sanos indicadores financieros y un crecimiento sostenido en beneficio de los inversionistas, colaboradores y accionistas.

Ante los grandes retos de una empresa, se hace vital un Consejo de Administración que se caracterice por su composición sólida y diversa. El puesto de bolsa contó con cinco miembros, los cuales han mantenido un equilibrio en la permanencia de sus cargos.



Juan Manuel Barranco

Presidente del Consejo de Administración

Consejero Interno

Licenciado en Derecho de Empresa de la Universidad de Valencia, España y MBA por ESADE, Barcelona, España. Se especializó en Mercado de Capitales en Penn State University, Estados Unidos. Cuenta con más de veinte años de experiencia en las áreas de dirección estratégica, mercados financieros y banca de inversión en San Francisco, Nueva York, Londres y Santo Domingo.

Rosa Cortorreal Disla

Vicepresidente del Consejo de Administración

Consejera Externa Patrimonial

Licenciada en Economía, con un postgrado en Finanzas Corporativas. Con más de 25 años de experiencia en el área de finanzas, en la elaboración de presupuesto y flujos de efectivo, área de análisis e interpretación de Estados Financieros, área de tesorería y elaboración de modelos financieros. Experiencia en el área comercial aeroportuaria.

Santiago Camarena Torres

Secretario del Consejo de Administración

Consejero Interno

Licenciado en Administración de Empresas y Postgrado en Finanzas Corporativas de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra, Máster en Comercio Exterior y Finanzas Internacionales en la Universidad de Barcelona, España. Se desempeñó como Gerente de Administración de Tesorería en el Complejo Metalúrgico Dominicano (METALDOM).

Giselle Infante Martínez

Miembro del Consejo de Administración

Consejera Externa Patrimonial

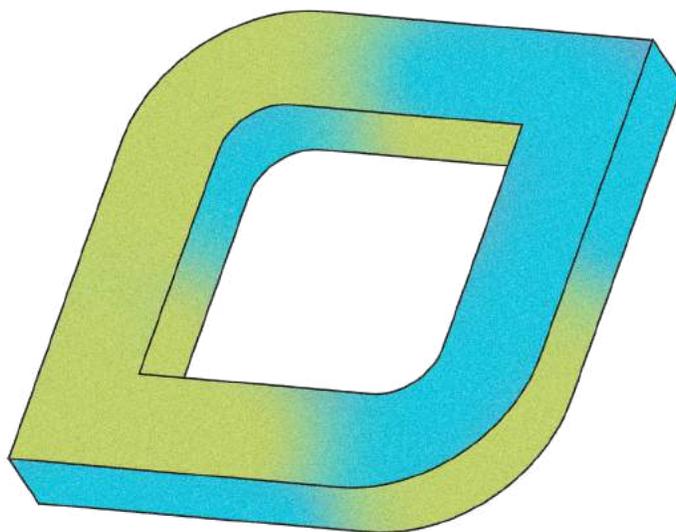
Doctora en Derecho de la Universidad Iberoamericana (UNIBE), Maestría en Derecho Empresarial y Legislación Económica en PUCMM y MBA, mención Finanzas en Barna Business School, R. D. Con vasta experiencia en el área legal dirigiendo la unidad para un grupo de empresas y experiencia como miembro de Consejo de entidades de intermediación financiera.

Alberto Álvarez Whipple

Miembro del Consejo de Administración

Consejero Externo Independiente

Licenciado en Derecho de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra, Santo Domingo, Rep. Dom. (1996) y Máster Académico en Derecho Empresarial de la Universidad Pompeu-Fabra, Barcelona, España. Más de 20 años de ejercicio en temas de derecho financiero, mercado de capitales, mercantil y patrimonial. Socio de Valumonics, S. A. encargado de la división de servicios legales.



SANTIAGO CAMARENA

Vicepresidente Ejecutivo



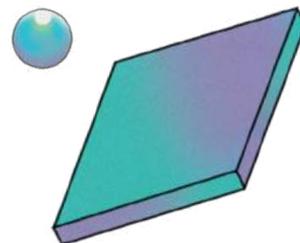
JUAN MANUEL BARRANCO

Vicepresidente de Finanzas



DIRECTORES

PRINCIPALES EJECUTIVOS



Gestionar la diversidad del talento de manera inclusiva y de acuerdo con nuestros valores corporativos, nos permite atraer y retener a los mejores profesionales, ayudándonos a conseguir los mejores resultados de forma sostenida. En Alpha, contamos con un equipo gerencial con la experiencia y capacidad idónea para liderar el puesto de bolsa. Al cierre de 2021, contamos con la siguiente estructura de Alta Gerencia:



Annalie Pichardo
Gerente de Servicio al Cliente



Augusto Penson
Gerente de Planificación



Aurora Viñas
Gerente de Mercadeo



Carol Then
Gerente de Tecnología y Proyectos



Chabely Montaña
Gerente de Inteligencia de Negocios y Canales Digitales



Claudia Pinto
Contralora



Carolyn Pichardo
Gerente de Operaciones



Daniel Paulino
Gerente de Administración de Cartera



Dayana Nasr
Gerente de Riesgos



Elizabeth Severino
Gerente de Contabilidad



Frandia Marte
Gerente de Tesorería



Geraldine Rahn
Directora Comercial



Gian Paulino
Head Trader



Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas



Laura Herrera

Gerente de Compensación,
Beneficios y Administración
de Personal



Laura González

Gerente de Middle Office



Luis García

Gerente de Cumplimiento



Esther Toral

Suplente de Gerente
de Cumplimiento



Laura Núñez

Directora de Negocios



Laura del Villar

Gerente de Auditoría Interna
y Cumplimiento Regulatorio



Melissa Suarez

Gerente de Proyectos
Especiales e Inversión



Michelle García

Directora de Negocios



Nelly Ramírez

Gerente de Gestión
Humana y Reclutamiento



Nilson Agramonte

Gerente de Ciberseguridad



Ruth Méndez

Directora de Negocios



Santiago Camarena

Vicepresidente Ejecutivo





Alejandra Bonnelly
SIVC-373



Camila García
SIVC-421

Claudia Viyella
SIVC-417



Daniel Paulino
SIVC-350

Frandia Marte
SIVC-386



CORREDORES DE VALORES

Helen Schneider
SIVCV-331



Gian Paulino
SIVCV-088

Johaneillen García
SIVCV-368



Laura González
SIVCV-254

Laura Núñez
SIVCV-075



Massiel Taveras
SIVCV-183



Michelle García
SIVCV-061

Pamela Dalmasí
SIVCV-322



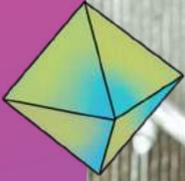
Ricardo Rojas
SIVCV-301

Ruth Méndez
SIVCV-076





ESTRUCTURA DE GOBERNANZA



COMITÉS DE APOYO

En cumplimiento con el Reglamento de Intermediarios de Valores, contamos con una sólida estructura de Comités, los cuales se encuentran funcionando y brindando la asesoría correspondiente al Consejo de Administración.

Comité de Auditoría Interna y Cumplimiento Regulatorio

La principal tarea de este comité es asistir al Consejo de Administración en función de supervisión mediante la evaluación de los procedimientos contables y de control interno, la forma de relacionarse con el auditor externo de cuentas y, en general, las obligaciones de cumplimiento regulatorio y la revisión del ambiente de control de la sociedad, incluido el sistema de gestión de riesgos implementado. Está compuesto de la siguiente manera:

Alberto Álvarez Whipple

Miembro Independiente,
Presidente.

Rosa Cortorreal Disla

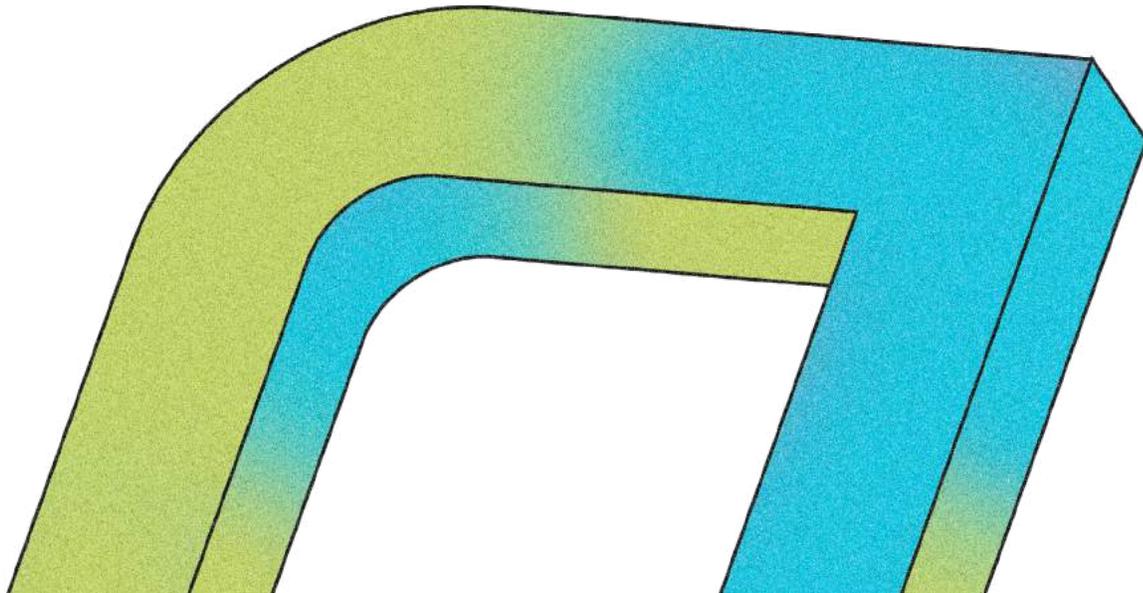
Miembro Externo Patrimonial,
Secretario.

Giselle Infante Martínez

Miembro Externo Patrimonial,
Miembro.

Laura Patricia del Villar

Gerente de Auditoría Interna y Cumplimiento
Regulatorio, Invitada.



Comité de Cumplimiento y Legal

La principal función de este comité es apoyar y vigilar al órgano de cumplimiento del puesto de bolsa a fin de prevenir el lavado de activos, el financiamiento del terrorismo y la proliferación de armas de destrucción masiva. Dicho comité está conformado de la siguiente manera:

Giselle Infante

Miembro Externo Patrimonial,
Presidente.

Luis García Albizu

Gerente de Cumplimiento,
Secretario.

Santiago Camarena

Vicepresidente Ejecutivo,
Miembro.

Carolyn Pichardo

Gerente de Operaciones,
Miembro.



Comité de Nombramientos y Remuneraciones

Su principal objetivo es apoyar al Consejo de Administración en el ejercicio de sus funciones de carácter decisorio o de asesoría, relacionadas a las materias de nombramientos y remuneración de los miembros del Consejo de Administración y de la alta gerencia.

Rosa Cortorreal

Miembro Externo Patrimonial,
Presidente.

Alberto Álvarez Whipple

Miembro Independiente,
Secretario.

Giselle Infante

Miembro Externo Patrimonial,
Miembro.

Nelly Ramírez

Gerente de Gestión Humana y Reclutamiento,
Invitada Permanente.

Comité de Riesgos

Este comité es responsable de asistir al Consejo de Administración en el cumplimiento de sus responsabilidades de supervisión en relación con la gestión de riesgos, sin perjuicio de lo dispuesto por la normativa especial vigente en materia de riesgos.

Rosa Cortorreal

Miembro Externo Patrimonial,
Presidente.

Alberto Álvarez

Miembro Independiente,
Secretario.

Giselle Infante

Miembro Externo Patrimonial,
Miembro.

Dayana Nasr

Gerente de Riesgos,
Invitada Permanente.



SUBCOMITÉ DE CIBERSEGURIDAD

Tiene como objetivo administrar, supervisar, proponer y aprobar la estrategia, las políticas y procedimientos que garanticen una adecuada administración de los riesgos tecnológicos a los que pudiera estar expuesta Alpha como entidad, considerando los riesgos expuestos en los documentos regulatorios, acogiéndose principalmente al reglamento de seguridad cibernética

y de la información, conforme la resolución de la Junta Monetaria número JM 181101-02. Este subcomité es impulsado por el Banco Central y encuentra su apoyo en estándares internacionales tales como ISO 27001, NIST, COSO, ITIL y COBIT, así como los identificados por las Áreas de Ciberseguridad y/o Análisis y Control de Riesgos.



GOBIERNO CORPORATIVO

Contamos con un sistema de **Gobierno Corporativo** que, inspirado en los principios de transparencia, respeto, responsabilidad y equidad, **promueve la adopción de mejores prácticas**, reglas e instancias de decisión adecuadas que contribuyan a la **gestión sostenible de la compañía**. Por ello, la ética y el Gobierno Corporativo han sido definidos como un habilitador inherente a la estrategia de la organización, en la cual **el logro de sus objetivos trazados es tan importante como la forma de alcanzarlos**.

Durante el 2021, continuamos reforzando nuestro Gobierno Corporativo, con especial enfoque en el rol y funcionamiento del Consejo de Administración y su papel en la gestión de los riesgos, de acuerdo con los más altos estándares internacionales en esta materia. Para Alpha Inversiones, una **gobernanza robusta** constituye el elemento clave para garantizar un **modelo de negocio sostenible a largo plazo**.

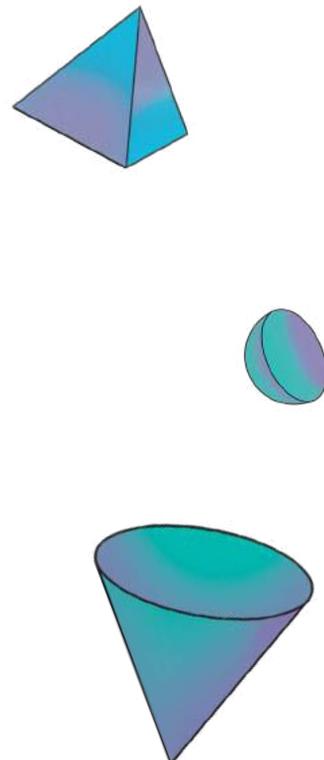
Alpha como parte de su gestión y transparencia cuenta también con el soporte de los siguientes comités:

Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

Es el organismo responsable de establecer los lineamientos para gestionar de forma efectiva y proactiva la estructura del balance (activos y pasivos), asegurando los niveles deseados de exposición de plazo, producto y moneda del puesto de bolsa.

Comité de Responsabilidad Social Empresarial (RSE)

Su principal objetivo es sensibilizar al puesto de bolsa y orientarlo en la participación de proyectos que fomenten y promuevan su visualización como empresa socialmente responsable mejorando su competitividad y reputación frente a otras empresas.



ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA

1

Asamblea General de Accionistas.

2

Consejo de Administración.

3

Comités de Apoyo.

4

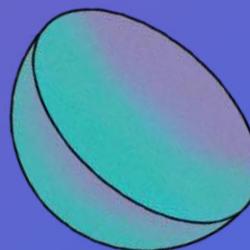
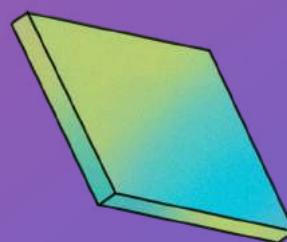
Vicepresidente Ejecutivo.

5

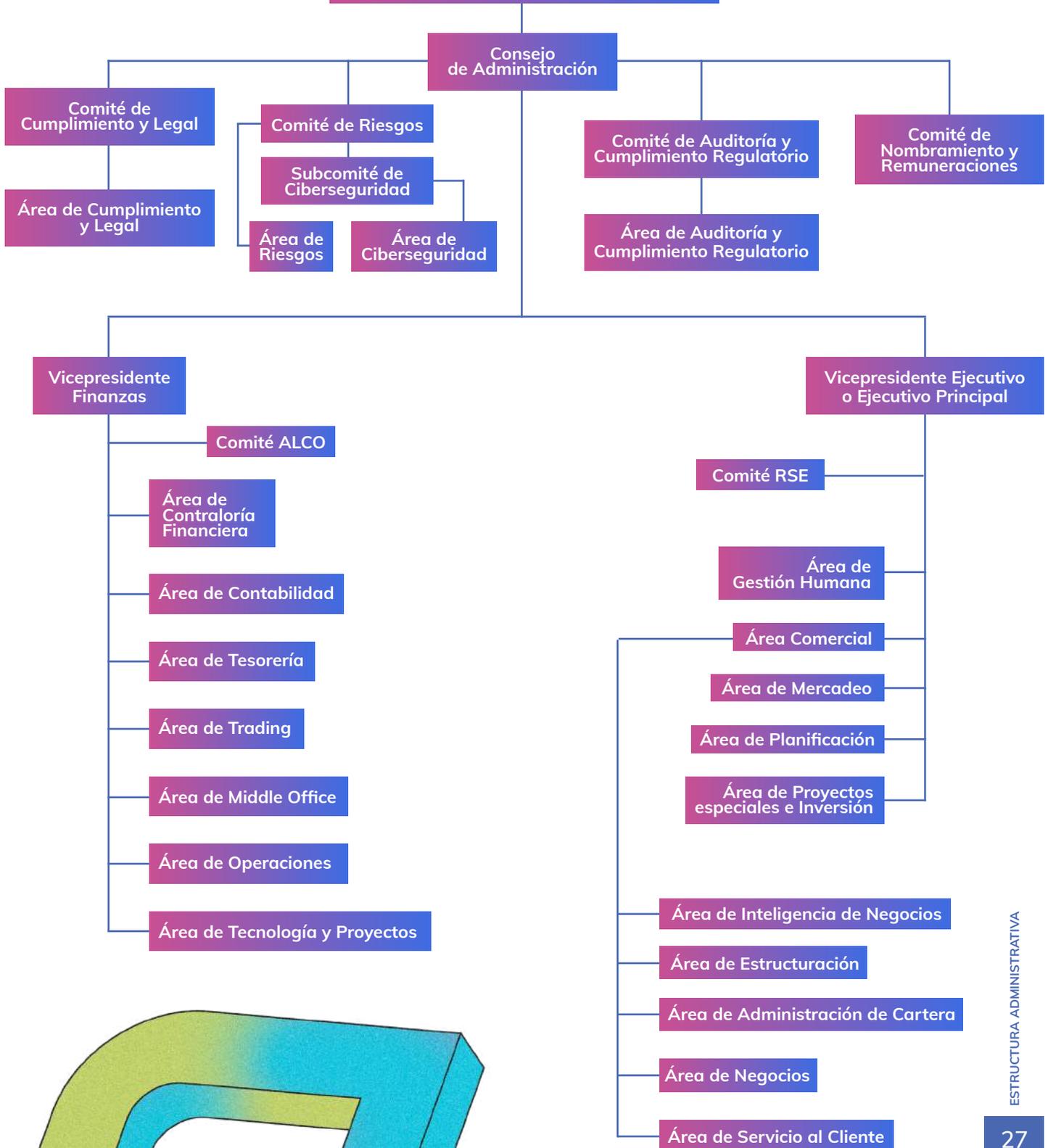
Vicepresidente de Finanzas.

6

Los demás funcionarios del Puesto de Bolsa nombrados y designados por la Asamblea General o el Consejo de Administración.



ASAMBLEA DE ACCIONISTAS



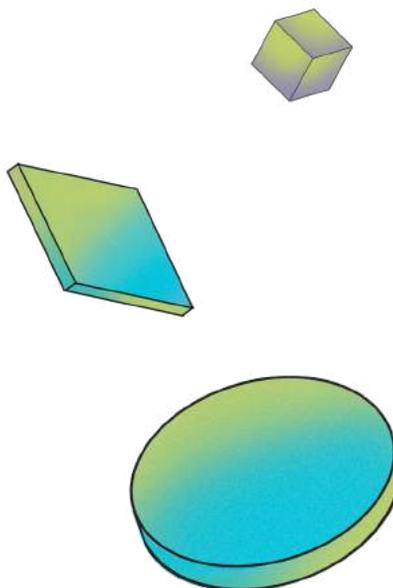
REGLAMENTOS Y NORMATIVAS INTERNAS DE GOBIERNO CORPORATIVO



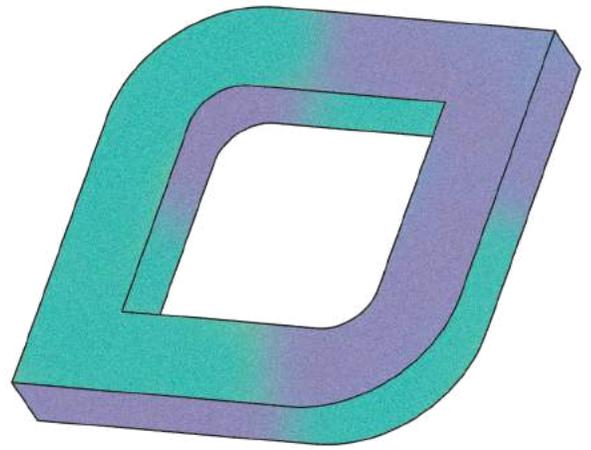
La ética, la integridad y el cumplimiento de la ley, prevalecen en todas nuestras decisiones y acciones.

En Alpha, nuestro compromiso enfatiza el cumplimiento obligatorio de las políticas, principios y lineamientos constitutivos por parte de todos los colaboradores y personas vinculadas con la institución.

Los manuales de procesos son sometidos a revisión periódica como parte integral del esquema continuo de supervisión de la gerencia, del sistema de control interno y de la propia Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.



POLÍTICAS DE TRANSPARENCIA DE INFORMACIÓN



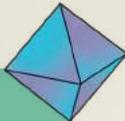
Atendiendo a las disposiciones legales pertinentes en materia de información sujeta a reserva, ponemos a disposición de los grupos de interés y al público en general toda la información necesaria para la toma de decisiones informadas, particularmente respecto

de la administración del puesto de bolsa, el nombre y perfil de sus administradores, las políticas, productos y servicios prestados. A continuación, las políticas de transparencia de información de Alpha:

Información Financiera

La información financiera que divulga Alpha al mercado, a los accionistas y a los clientes, es precisa, completa y comparable. Para cumplir con este objetivo, los estados financieros son preparados de acuerdo con normas reconocidas. Alpha, de manera voluntaria, proporciona a los inversionistas estados financieros preparados cumpliendo con los estándares internacionales.

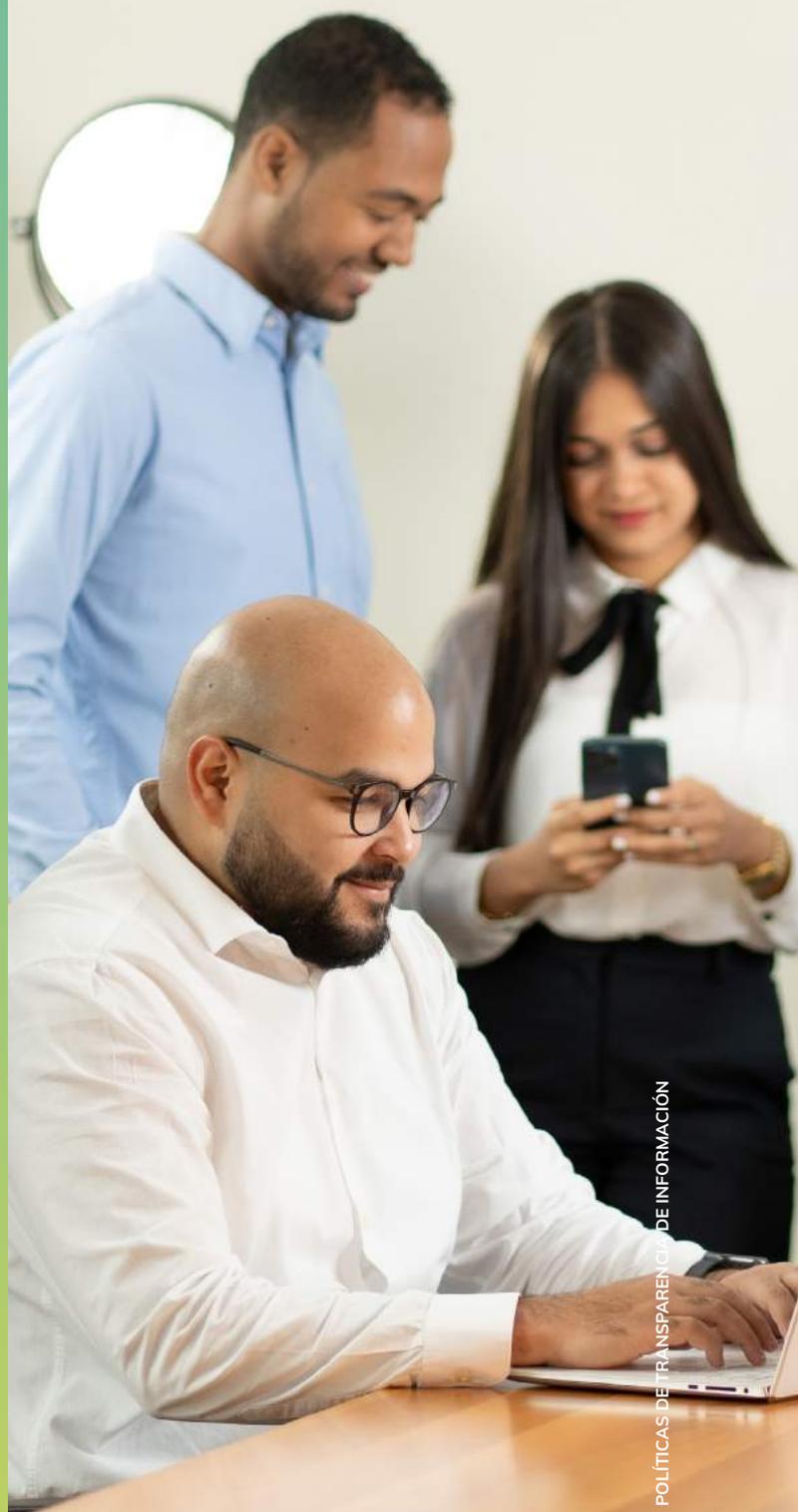




INFORMACIÓN SOBRE LA ADMINISTRACIÓN

Como buena práctica de Gobierno Corporativo, en nuestra página web se encuentran disponibles las siguientes informaciones:

- Objetivos y valores
- Estados financieros auditados
- Memorias anuales
- Productos y servicios
- Disponibilidad de inversiones
- Preguntas frecuentes sobre el mercado de valores
- Boletín quincenal
- Artículos, podcasts, ebooks y materiales educativos
- Hechos y noticias relevantes relacionadas con el mercado
- Responsabilidad social frente a la sociedad
- Políticas, tarifarios e informes importantes
- Prospectos de emisión y colocación
- Calificaciones de Riesgos
- Contacto



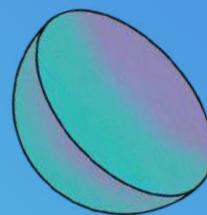
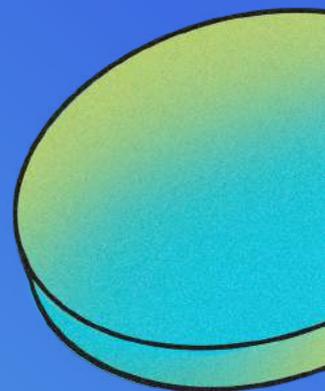


Información a los clientes

Mantenemos a disposición de nuestros clientes e inversionistas toda la información que éstos requieran.

Canales de Reclamaciones y denuncia Interno y Externo

Con el fin de ir acorde con los tiempos y la transparencia, contamos con los canales de denuncias tanto para clientes como colaboradores sobre posibles casos, situaciones en el mercado o prácticas cuestionables relativas a la Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, así como de Recursos Humanos.

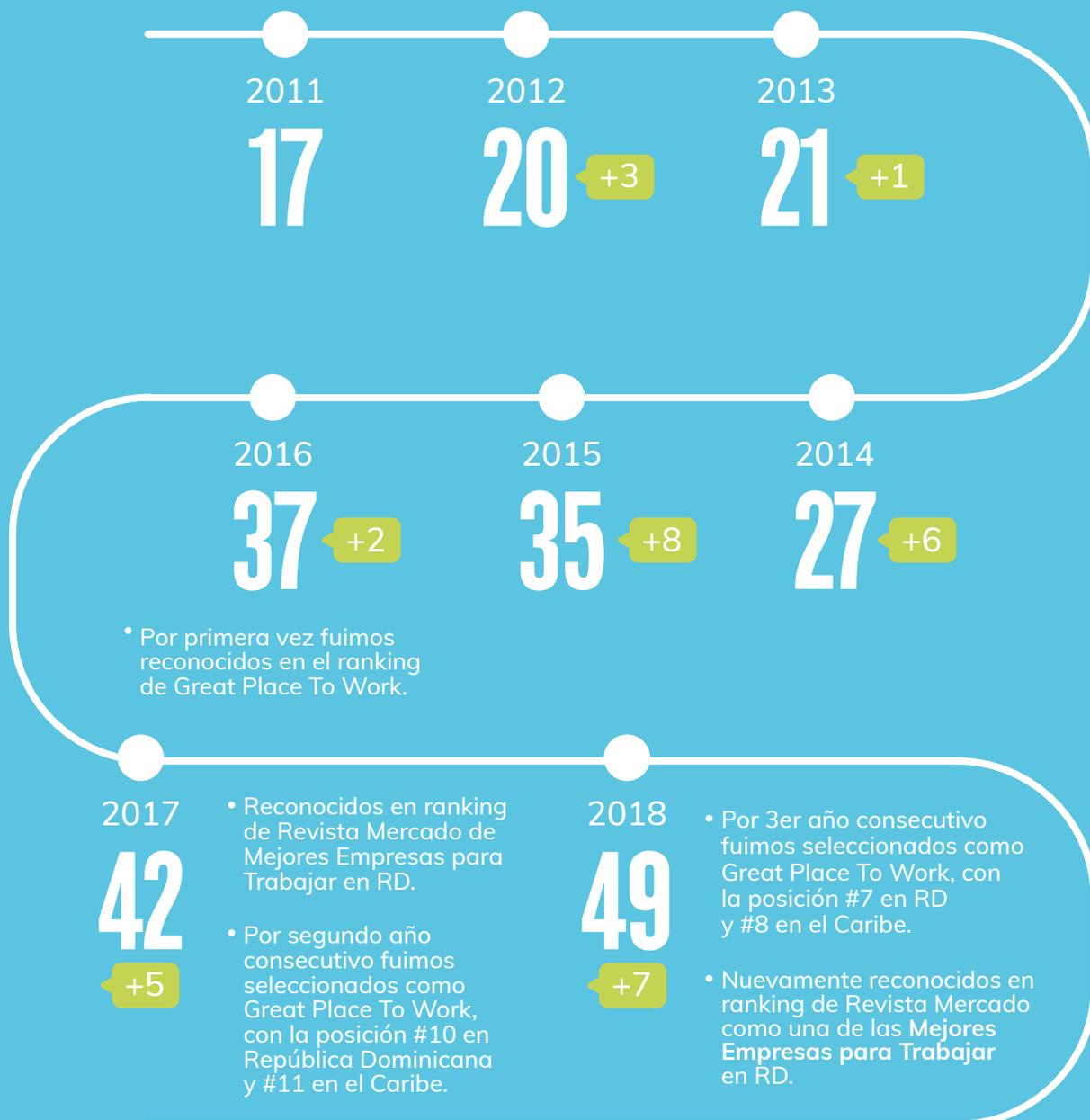


GENTE ALPHA

Desde nuestros inicios, nuestro **activo más importante** siempre ha sido los **colaboradores**.

A medida que el mercado ha crecido exponencialmente, así lo requiere el equipo de trabajo que da la **milla extra por llevar bienestar financiero a todos**.

Crecimiento de colaboradores Alpha



2019

59

+10

- Por 4to año consecutivo fuimos seleccionados como **Great Place To Work**, con la posición #7 en RD y #8 en el Caribe.
- Primera vez seleccionados como **Great Place To Work Latinoamérica**, con la posición #27 de en la categoría de **Pequeñas y Medianas Empresas**, destacándonos dentro del top 50 entre las 1,400 empresas de esta categoría de toda la región.
- **Certificación Bronce de clima laboral** Be Wellness.

2020

65

+6

- **2da Mejor Empresa para Jóvenes Profesionales en RD** otorgado por la firma **Employers for Youth**.

2021

92

+27



DISTRIBUCIÓN GÉNERO

67%
Mujeres

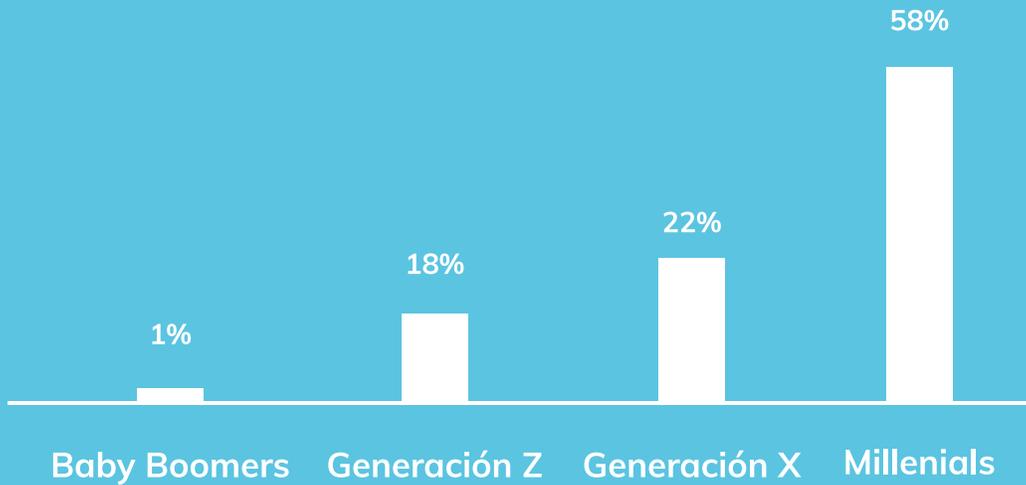
Seguimos apostando a las capacidades de la mujer, evidenciándose en un 75% de nuestras colaboradoras ocupando roles gerenciales.

23%
Hombres



DISTRIBUCIÓN DE GENERACIONES

Continuamos apostando al talento y capacidad de las generaciones más jóvenes, siendo la mayor parte de nuestros colaboradores.



APOYO BIENESTAR COLABORADORES

El apoyo al bienestar de nuestros colaboradores fue un pilar fundamental para continuar con nuestras operaciones, mientras cuidamos de la salud física y emocional de nuestra gente.



Creamos un **Comité de Bienestar y Felicidad Laboral**, con el objetivo de diseñar acciones que nos lleven a mejorar el bienestar integral de nuestros colaboradores, propiciando un ambiente de relaciones saludables y consolidando nuestro liderazgo ágil y cercano. Este comité está compuesto por un equipo multidisciplinario, respaldando la toma de decisiones integrales.



Mantuvimos **canales de ayuda** para nuestros colaboradores como sesiones con profesionales de la psicología para el apoyo integral en momentos de incertidumbre, con más de 90 horas de consulta registradas.



CAPACITACIONES

Seguimos capacitando a nuestro personal para impulsar su crecimiento profesional.

Programas de fortalecimiento de habilidades gerenciales

Formación en cultura organizacional

Desarrollo de competencias comerciales

Programas de nuevas tecnologías ágiles

Especialización en programas del mercado de valores

Programa de mentoría

RECONOCIMIENTOS



Reconocidos en ranking de Revista Mercado como una de las **Mejores Empresas para Trabajar en RD.**

CALIFICACIÓN DE RIESGO

Para nosotros ha sido de suma importancia evidenciar nuestra capacidad de generar resultados a través de los años, apalancándonos en nuestro sistema de resiliencia organizacional.

Uno de los indicadores esenciales para respaldar esto son las calificaciones de riesgo asignadas al puesto de bolsa.

2014

Obtuvimos BBB- por Feller Rate. Recibimos una calificación de grado de inversión por primera vez.

2015

Calificación de riesgo mejorada, pasando a BBB por Feller Rate.

2017

Consolidamos el nivel de grado de inversión con una calificación BBB+ con perspectivas positivas por Feller Rate.

2018

Se elevó la calificación de riesgo a A- con perspectivas estables por Feller Rate, convirtiéndonos en el primer puesto de bolsa en obtener esta calificación.

2021

Ratificamos nuestra **calificación de riesgo A-** otorgada por Feller Rate por cuarto año consecutivo, escalando de perspectivas estables a **positivas**.



TRANSFORMACIÓN DEL MERCADO

Un recorrido por nuestros 10 años en el mercado de valores

2012

Puesto de bolsa con mayor capital suscrito y pagado del mercado.

2014

Recibimos un gran voto de confianza por parte de la SIMV, permitiéndonos inscribir en el registro del Mercado de Valores y Productos nuestro primer Programa de Emisiones de Oferta Pública.

2016

Recibimos el premio de Best Brokerage House otorgado por Global Banking & Finance Review Awards.

2020

Simplificamos el servicio de apertura de cuenta con Alpha Express, afianzando nuestro compromiso con la democratización del mercado de valores.

2018

Reacción Alpha evoluciona a una plataforma más completa y se realiza el primer Evento IN: **Inspiración, Inversión, Innovación**, fungiendo como punto de encuentro de los principales impulsores del mercado de valores para dialogar sobre el futuro del país.

2017

Presentamos por primera vez Alpha en Línea, nuestra plataforma digital de inversiones, incentivando a nuestros clientes a realizar sus transacciones totalmente digitales.

Se realiza por primera vez el evento Reacción Alpha, un espacio para compartir con clientes y aliados promotores del mercado bursátil.

2021

Lanzamos nuestra renovada plataforma de inversiones en Línea, Alpha en Línea.

Expandimos las fronteras de las inversiones de nuestros clientes con nuestro nuevo custodio internacional, UBS Suiza, el mayor gestor de patrimonio privado mundial.

Recibimos reconocimiento como Mayor Colocador de Renta Variable por la Bolsa de Valores RD.

RESPONSABILIDAD SOCIAL

Nuestra pasión por la responsabilidad social corporativa y de generar un impacto positivo en el entorno en el que nos desenvolvemos siempre ha estado presente en nuestra esencia.

A lo largo de los años, hemos apoyado y creado distintas iniciativas para impulsar el bienestar del país.

2011

Iniciamos a trabajar con **Techo**, ayudando con la construcción de hogares para mejorar la calidad de muchas familias de escasos recursos económicos.

Reconociendo el esfuerzo y el valor de la educación, **becamos al 100%** licenciaturas en el Instituto Tecnológico de Santo Domingo (INTEC) a estudiantes sobresalientes a través del Programa PIES.

2014

Se realiza la 1era edición de **Aceleración Alpha** para promover el ecosistema emprendedor del país.

Nace **Vecino Verde** para fomentar conciencia ambiental y desarrollar rutas de recolección de residuos reciclables a través de una red de recolectores capacitados.

2018

Iniciamos relación con la fundación Internacional **Best Buddies**, la cual busca la integración social y laboral de las personas con discapacidad intelectual a través de lazos de amistad entre personas con y sin discapacidad.



2019

Se inaugura nuestra **sala de lactancia**.

Creamos **Valla Reusable**, una iniciativa en alianza con el sector privado para colaborar con la protección del medio ambiente por medio de la reutilización de las vallas publicitarias.

Se crea un **programa para otorgar becas universitarias** a estudiantes meritorios que necesitan apoyo económico y han demostrado interés en querer desarrollarse profesionalmente y poder aportar a la comunidad, patrocinando su carrera universitaria completa.

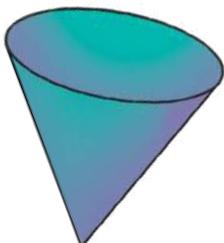
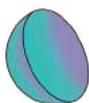
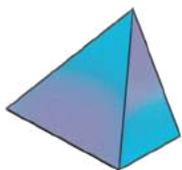
2020

Nos sumamos a varias iniciativas para **colaborar con nuestro país** para hacer frente a la pandemia provocada por el **Covid-19**.

Se realizó la primera edición de **Boost Acceleration Camp**, un programa de aceleración que busca impulsar emprendimientos en su etapa temprana.

2021

Realizamos compras de insumos de primera necesidad para colaborar con nuestro país hermano Haití en momentos de crisis sociopolítica.



MARCA

2011

Se crea nuestro primer logotipo y la marca nace como Alpha Sociedad de Valores.

2015

Creamos nuestro primer lema publicitario: El valor de la confianza.

2016

Ingresamos al libro de las grandes marcas, Top Brands.

2019

Escalamos al puesto #1 en el ranking de **Empresas Más Admiradas** de la Revista Mercado.

Continuamos creando comunicación disruptiva con la campaña “**Invierte para vivir**”, invitando a las personas a reflexionar sobre el tiempo que invertían en las cosas importantes.

Por 2da vez ingresamos al libro de las grandes marcas, **Top Brands**.

2018

Iniciamos con nuestro lema de **Invertir Transforma**, confiados de que invertir puede cambiar el presente y futuro de una persona, empresa o país.

Iniciamos campañas de comunicación disruptivas en el mercado como **Escucha A Tu Mamá**.

Ingresamos al ranking de **Empresas Más Admiradas** de la Revista Mercado.

2017

Evolucionamos de Alpha Sociedad de Valores a Alpha Inversiones y transformamos nuestra imagen corporativa.

2020

Lanzamos nuestra nueva filosofía corporativa bajo el propósito de **transformar positivamente el bienestar financiero** de las personas, de sus empresas y de nuestro país.

Ratificamos la posición #1 del ranking **Empresas Más Admiradas** de Revista Mercado en la categoría de puestos de bolsa.

2021

Obtuvimos el galardón de bronce en los **Premios Effie República Dominicana** en la categoría “Bajo Presupuesto”, por la iniciativa **Valla Reusable**.

Ratificamos nuestro posicionamiento en el mercado de valores, destacando en el top of mind de los dominicanos como uno de los puestos de bolsa de mayor impacto.

EDUCATIVO

Una de nuestras principales herramientas para continuar impulsando el mercado de valores es la educación. Nos hemos enfocado en habilitar espacios, tanto físicos como virtuales, que sirvan al público en general para conocer del mercado y sus beneficios.

Alpha View Podcast

Este podcast fue creado en 2020 y tiene el objetivo de demostrarle a nuestros oyentes que invertir en el mercado de valores es más fácil de lo que se imaginan. Es el primer podcast del país con esta temática y ya cuenta con más de 25 episodios, disponibles para todo el público.

Charlas educativas

Entendiendo el valor de los encuentros cara a cara, hemos realizado numerosas charlas y encuentros para que las personas puedan entender mejor el mundo de las inversiones, escuchando sus inquietudes más de cerca y brindándoles soluciones que permitan potenciar su bienestar financiero.

Transmisiones en vivo

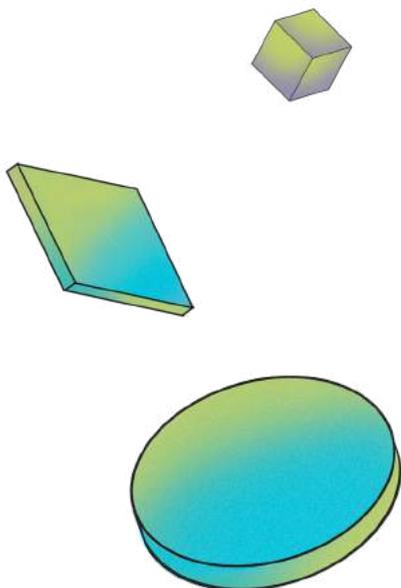
Aprovechando la flexibilidad que nos brinda la era digital, hemos realizado transmisiones en vivo para expandir nuestros horizontes y permitir que más personas conozcan del mundo de las inversiones.

Boletín informativo

Desde el 2013, hemos mantenido a nuestros clientes y prospectos con información a la vanguardia a través de nuestro boletín Alpha Insights. Este siempre ha tenido el enfoque de resumir las noticias de mayor relevancia del mercado, así como indicadores financieros relevantes a la hora de tomar decisiones de inversión.

Portal web

En 2021 renovamos nuestro portal web y lo convertimos en una fuente dinámica con recursos educativos (artículos, ebooks, videos, podcasts) y herramientas que permiten aprender de la inversión como recurso para potenciar el bienestar financiero.



DESEMPEÑO



Nuestros resultados respaldan **nuestro liderazgo** en el mercado de valores en esta década de operaciones.

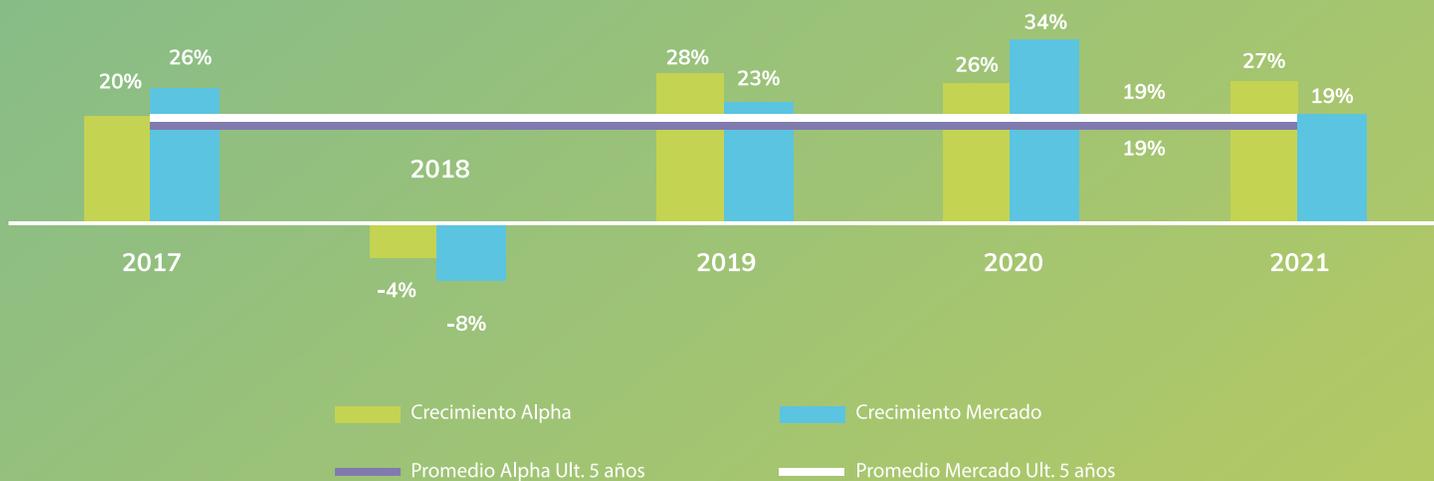
PATRIMONIO

Nos hemos mantenido entre los primeros 3 lugares de patrimonio del mercado a lo largo de estos 10 años, cerrando el 2021 en la posición #1 con un total de RD\$3,870,587,400, lo que representa el 17% del total del patrimonio del sector.

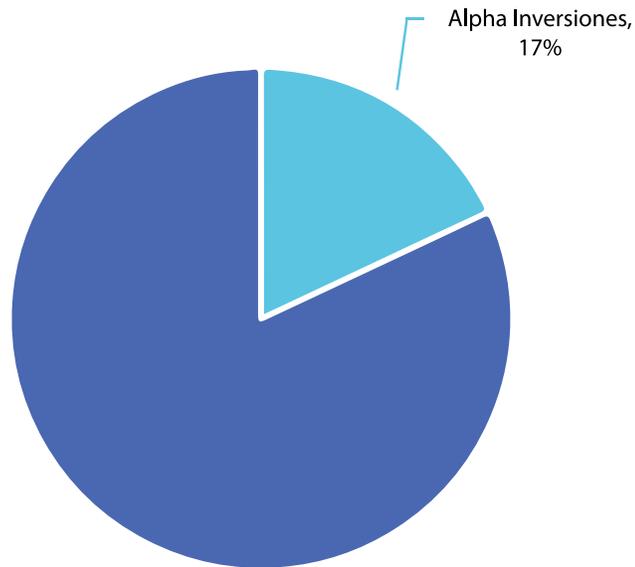
Total de patrimonio (MM DOP)



Evolución patrimonio



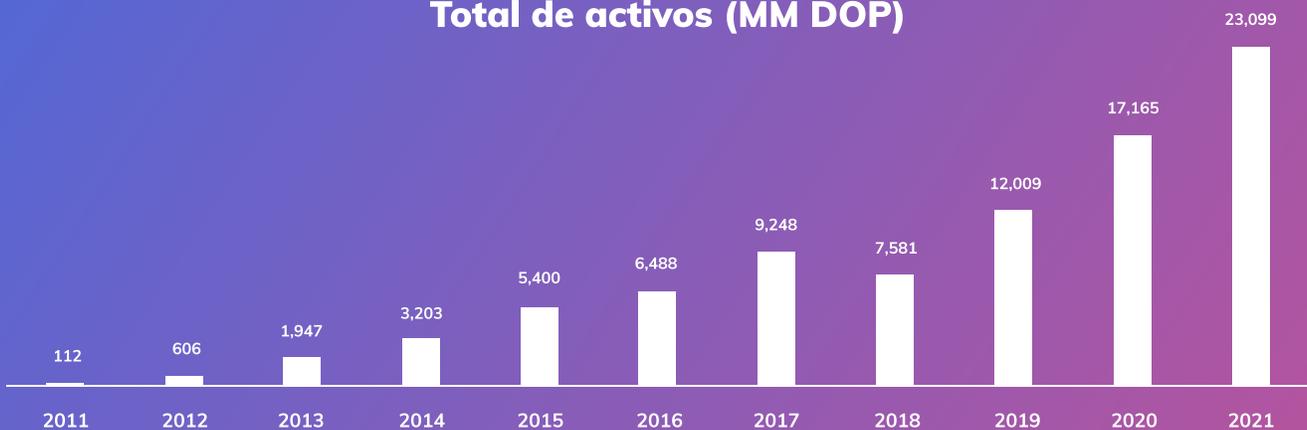
Participación Alpha en patrimonio del mercado de valores



ACTIVOS

Nuestros activos totales alcanzaron RD\$23,098,668,498 al cierre del 2021, representando el 16% del total de activos del sector y cerrando el 2021 en la posición #1.

Total de activos (MM DOP)

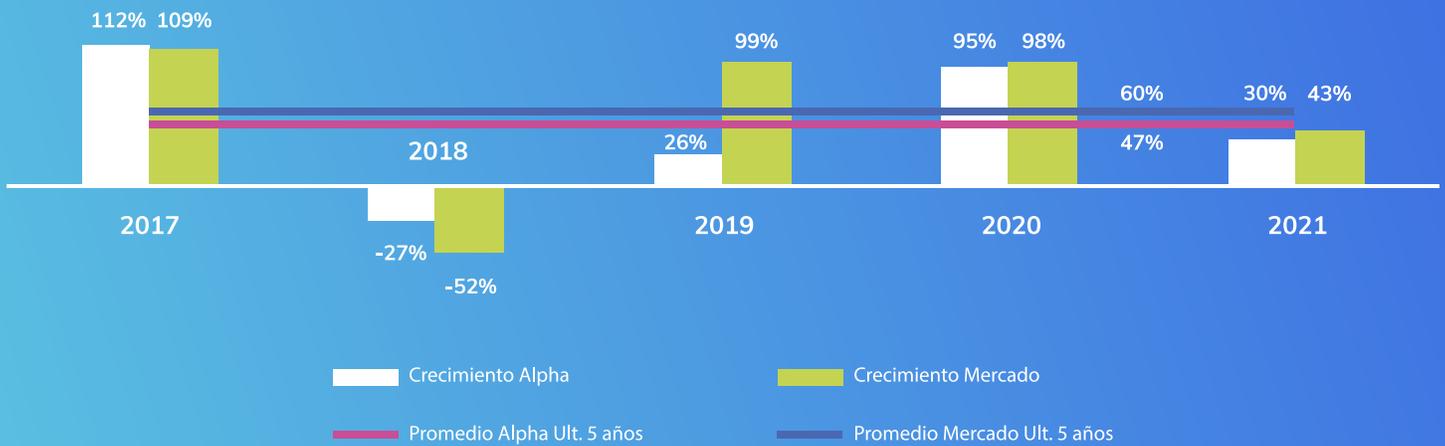


DESEMPEÑO

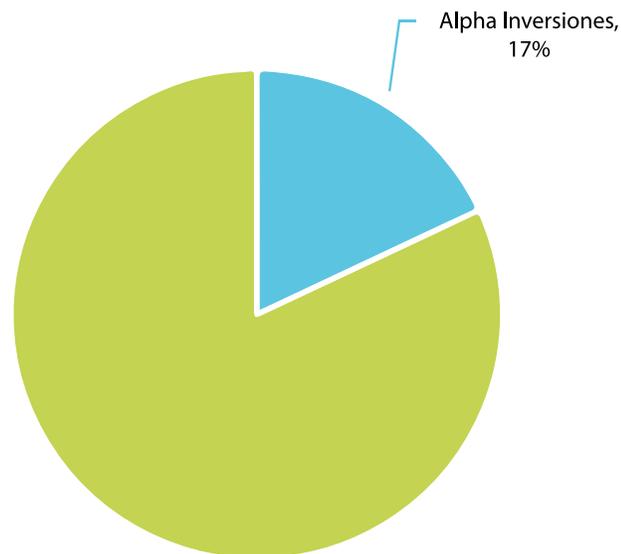
RESULTADOS NETOS

Al cierre de 2021, alcanzamos un resultado neto ascendente a RD\$1,326,427,062, el cual representa el 17% del resultado total del sector, ubicándonos en la segunda posición del ranking.

Evolución resultados netos



Participación Alpha en los resultados netos del mercado de valores





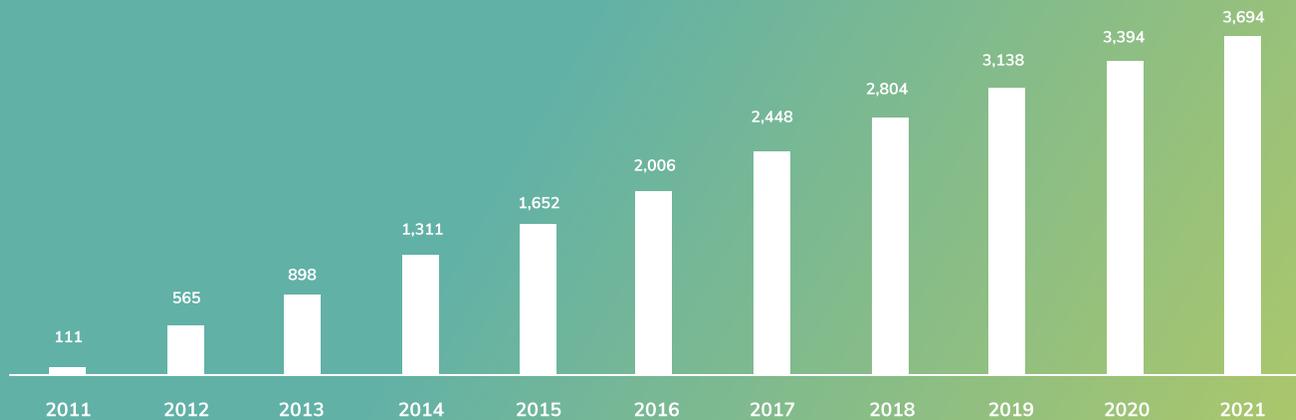
CONFIANZA

La confianza depositada por parte de los inversionistas en el asesoramiento y gestión de Alpha Inversiones se refleja en el resultado de estos indicadores.

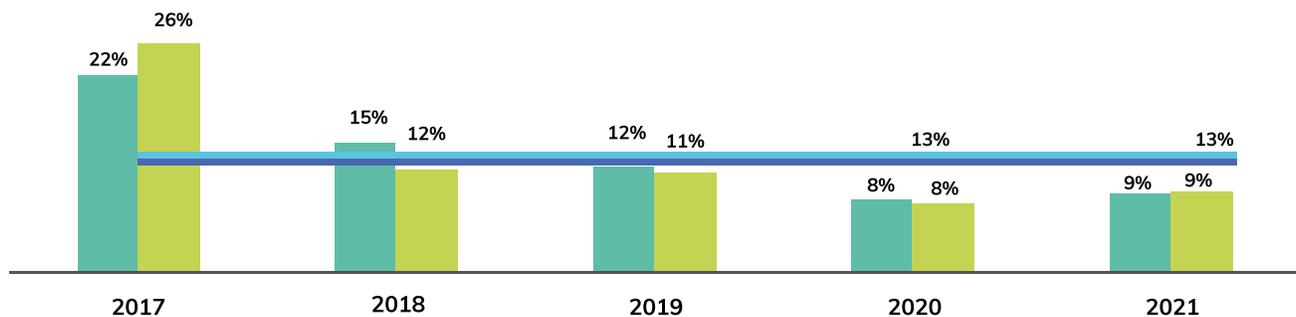
CARTERA DE CUENTAS

La cartera de cuentas de la empresa aumentó un 9% respecto al año anterior, llegando a diciembre 2021 a 3,694 cuentas de corretaje, en comparación con 3,394 al cierre de 2020.

Total de cuentas Alpha



Evolución cuentas Alpha



■ Crecimiento Alpha ■ Crecimiento Mercado
— Promedio Alpha Ult. 5 años — Promedio Mercado Ult. 5 años

CANTIDAD DE OPERACIONES

El puesto de bolsa demostró una mejora sustancial en su capacidad operativa y transaccional, completando 31,937 operaciones en 2021.

Total de operaciones



ENCARGOS DE CONFIANZA

Los encargos de confianza alcanzaron un total de RD\$24,969 millones al cierre de 2021, evidenciando nuestro posicionamiento en el sector y la relación cercana que existe con los clientes.

Encargos de confianza (MM DOP)



CONFIANZA

EMISIONES

Un paso de suma importancia para una empresa evidenciar su compromiso con la sociedad y con el crecimiento de la economía es convertirse en emisor. En Alpha Inversiones, actualmente somos un referente en el mercado de valores de la República Dominicana y el Caribe, con programas de emisiones desde los inicios del desarrollo del mercado de valores.



	Programa	Monto Aprobado	Instrumento
2014-2015	SIVEM-081	1,000,000,000	Papeles Comerciales
2016-2017	SIVEM-098	1,000,000,000	Bonos Corporativos
2018-2019	SIVEM-119	1,000,000,000	Bonos Corporativos
2020	SIVEM-136	1,000,000,000	Bonos Corporativos
2021	SIVEM-146	1,000,000,000	Bonos Corporativos



CULTURA ANTILAVADO



COMITÉ

En cumplimiento con el Reglamento de Intermediarios de Valores, desde el 2019 contamos con una sólida estructura de comités, los cuales se encuentran funcionando y brindando la asesoría correspondiente al Consejo de Administración.

CONGRESO ANTILAVADO

Desde el 2016, se realiza el Congreso Antilavado Grupo Rizek, con el propósito de educar a los colaboradores de las empresas del grupo sobre la gestión de riesgos y prevención de lavado de activos.

COMUNICACIÓN

Se ha reforzado una cultura antilavado internamente, a través de comunicaciones a la vanguardia y actualizadas sobre las más recientes noticias al respecto, mecanismos de prevención y gestión.

El objetivo principal es educar a la primera línea de defensa y al resto de los colaboradores para que cuenten con los conocimientos generales para promover una cultura antilavado.



ESTADOS FINANCIEROS



Estados Financieros

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

31 de diciembre de 2021
(Conjuntamente con el Informe de los Auditores Independientes)

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (en lo adelante "la Compañía"), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las principales políticas contables.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de ALPHA Sociedad de Valores, S. A. al 31 de diciembre de 2021, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

Base para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría ("NIAs"). Nuestras responsabilidades bajo dichas normas se encuentran descritas en la sección de *Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética de Contadores Profesionales del Consejo Internacional de Normas de Ética para Contadores ("IESBA", por sus siglas en inglés), el Código de Ética Profesional del Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), junto con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA y el ICPARD. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Asunto clave de auditoría

El asunto clave de auditoría es aquel que, basado en nuestro juicio profesional, ha sido más significativo en nuestra auditoría de los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2021. Este asunto fue considerado en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre este, y no expresamos una opinión separada sobre ese asunto. Hemos determinado que el asunto que se describe a continuación es el asunto clave de la auditoría que se debe comunicar en nuestro informe.

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en la sección "*Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe, incluyendo las relacionadas con el asunto clave de auditoría. Consecuentemente, nuestra auditoría incluyó la ejecución de procedimientos diseñados para responder a nuestra evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos ejecutados para abordar el asunto clave detallado a continuación, proporcionan una base para nuestra opinión sobre los estados financieros adjuntos.

Inversiones en instrumentos financieros - a valor razonable con cambios en resultados

La Compañía mantiene inversiones en instrumentos financieros - a valor razonable con cambios en resultados, que son valuadas a los precios cotizados en el mercado de valores y para aquellos instrumentos financieros que no existe un mercado de valores activo, el valor es determinado utilizando técnicas de valoración observables y no observables en el mercado, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y aprobadas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana. El importe en libros de las inversiones en instrumentos financieros - a valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2021, se incluye en la nota 8 de los estados financieros adjuntos. Hemos enfocado nuestra atención en la valoración de las inversiones en instrumentos financieros - a valor razonable con cambios en resultados en los que se utilizan técnicas de valoración con datos observables en el mercado clasificados como nivel 2, con la finalidad de identificar si existen hechos o circunstancias que indiquen que los precios y técnicas de valoración utilizadas son razonables al 31 de diciembre de 2021, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Efectuamos, entre otros, los siguientes procedimientos:

- Evaluamos y probamos los controles internos de los procesos de las inversiones en instrumentos financieros - a valor razonable con cambios en resultados de la Compañía al 31 de diciembre de 2021.
- Realizamos la conciliación de los auxiliares de las inversiones en instrumentos financieros - a valor razonable con cambios en resultados con el saldo según auxiliar de las mismas al 31 de diciembre de 2021.
- Enviamos a confirmar cada una de las inversiones en instrumentos financieros - a valor razonable con cambios en resultados existentes según auxiliar de los mismos al 31 de diciembre de 2021.
- Revisamos las políticas y técnicas de valuación para las inversiones en instrumentos financieros - a valor razonable con cambios en resultados según la jerarquía del valor razonable que se indica en las Normas Internacionales de Información Financiera.
- Realizamos el recálculo de valuación de las inversiones en instrumentos financieros - a valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2021, considerando los precios transados en el mercado de estos instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2021.

Otra información incluida en la memoria anual de la Compañía e información suplementaria

La otra información consiste en la información incluida en la memoria anual de la Compañía y la información suplementaria incluida en los anexos I al II, esta información es de naturaleza distinta de los estados financieros y de nuestro informe de auditoría sobre ellos. La Administración es responsable por la otra información. Se espera que la memoria anual de la Compañía esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y por ende no expresamos una opinión o ninguna otra forma de conclusión de aseguramiento sobre esta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada arriba en cuanto esté disponible y al hacerlo, considerar si la otra información es significativamente incompatible con los estados financieros, o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o que parece estar significativamente mal presentada.

Responsabilidades de la Administración y de aquellos encargados del Gobierno Corporativo sobre los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las NIIFs, así como por el control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de terminar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista sino hacerlo.

Los responsables del Gobierno Corporativo de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros considerados en su conjunto están libres de representaciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con las NIAs siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y son considerados significativos cuando, individualmente o en su conjunto, pudiera esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que tomen los usuarios basándose en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, nosotros ejercemos el juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más alto que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos que las políticas contables utilizadas sean adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.
- No obstante, hechos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como una empresa en marcha.

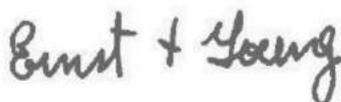
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si dichos estados financieros representan las transacciones subyacentes y eventos de manera que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía con relación, entre otros asuntos, al alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que hayamos identificado durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos aplicables con relación a la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y otros asuntos que consideremos razonablemente que puedan afectar nuestra independencia, y cuando sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar las amenazas o salvaguardas aplicadas.

Entre los asuntos comunicados a los encargados de la Administración de la Compañía, determinamos que ha sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y que por lo tanto, es el asunto clave de auditoría. Describimos este asunto en nuestro informe de auditoría, a menos que una ley o regulación no permita la revelación pública del asunto o, cuando en circunstancias extremadamente raras, determinemos que el asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a que sería razonable esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de su comunicación.

La socia encargada de la auditoría de la que ha resultado este informe de los auditores independientes es Maylen A. Guerrero P. (CPA ICPARD No. 5296).



6 de mayo de 2022
Torre Empresarial Reyna II,
Suite 900, Piso 9,
Pedro Henríquez Ureña No. 138.
Santo Domingo, República Dominicana

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

31 de diciembre de 2021 y 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

		2021	2020
Activos	Notas		
Efectivo y equivalentes de efectivo	6 y 7	4,140,828,640	953,900,597
Inversiones en instrumentos financieros:			
A valor razonable con cambios en resultados	6 y 8	15,566,834,281	14,724,167,691
A valor razonable con cambios en otro resultado integral	6 y 9	937,237,033	310,641,224
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	6 y 10	134,606,808	93,514,369
A costo amortizado corto plazo	6 y 11	1,504,098,902	474,497,832
Otras cuentas por cobrar	6 y 12	359,454,624	286,738,781
Gasto pagado por anticipado		11,077,532	10,773,293
Anticipos de impuesto sobre la renta	21	-	73,270,671
Total activos corrientes		<u>22,654,137,820</u>	<u>16,927,504,458</u>
Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado	6 y 11	50,000,000	108,325,900
Inversiones en acciones	13	139,909,655	118,396,162
Mobiliario y equipos	14	12,473,555	6,488,240
Cargos diferidos	15	47,590,841	2,833,104
Impuesto sobre la renta diferido		193,556,627	-
Otros activos		1,000,000	1,000,000
TOTAL DE ACTIVOS		<u>23,098,668,498</u>	<u>17,164,547,864</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos financieros:			
A valor razonable	6 y 16	12,357,980,263	8,562,836,506
A valor razonable -Instrumentos financieros derivados	6 y 10	815,132,939	1,025,407,818
A costo amortizado:			
Obligaciones con bancos	6 y 17	3,551,733,463	2,392,648,159
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos a corto plazo	18	26,376,027	844,411,506
Otras cuentas por pagar	6	6,350,196	4,668,309
Impuesto sobre la renta por pagar	21	146,201,035	-
Acumulaciones y otras obligaciones por pagar	6 y 20	123,249,258	80,543,954
Total pasivos corrientes		<u>17,027,023,181</u>	<u>12,910,516,252</u>
Obligaciones con bancos a largo plazo	17	1,057,917	1,458,508
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos a largo plazo	18	2,200,000,000	1,200,000,000
Total de pasivos		<u>19,228,081,098</u>	<u>14,111,974,760</u>
Compromisos y contingencias	26		
Patrimonio			
Capital	22	900,000,000	900,000,000
Aportes para futura capitalización		138	138
Reserva de capital		90,000,000	90,000,000
Otro resultado integral		143,932,128	7,344,894
Resultados acumulados		2,736,655,134	2,055,228,072
Total de patrimonio		<u>3,870,587,400</u>	<u>3,052,573,104</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>23,098,668,498</u>	<u>17,164,547,864</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Santiago Camarena
Vicenresidente Ejecutivo

Juan Manuel Barranco
Vicenresidente de Finanzas



Documento firmado digitalmente por:
Santiago Adolfo Camarena Torres (11/05/2022 13:39 ADT)
Juan Barranco (11/05/2022 16:45 ADT)

<https://www.viafirma.com.do/inbox/app/alpha/v/TX0U-TA6V-10DO-CJZG>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>Notas</u>		
Resultados por instrumentos financieros			
A valor razonable	8, 16 y 23	3,754,036,458	3,848,248,201
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	10 y 23	(1,648,730,835)	(2,548,002,513)
A costo amortizado	11 y 23	92,981,943	41,351,528
Total resultados por instrumentos financieros		<u>2,198,287,566</u>	<u>1,341,597,216</u>
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles		4,409,476	1,092,778
Gastos por comisiones y servicios	25	(107,278,199)	(47,024,109)
Total resultados por intermediación		<u>(102,868,723)</u>	<u>(45,931,331)</u>
Gastos por financiamiento	17 y 18	(235,503,362)	(286,293,328)
Gastos de administración y comercialización	24	(458,166,637)	(381,300,657)
Otros resultados			
Ganancia en cambio de moneda extranjera, neta	6	(108,838,406)	342,432,345
Resultado de inversiones en sociedades	13	11,675,448	8,183,054
Ingresos financieros	7	12,252,855	38,021,272
Otros ingresos		121,925	3,400,531
Total otros resultados		<u>(84,788,178)</u>	<u>392,037,202</u>
Resultado antes del impuesto sobre la renta		1,316,960,666	1,020,109,102
Impuesto sobre la renta	21	9,466,396	(64,882)
Utilidad neta		1,326,427,062	1,020,044,220
Otro resultado integral:			
Partida de otro resultado integral que no serán reclasificados a resultados en años subsecuentes - Ganancia (pérdida) neta no realizada en cambios de valor razonable en activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral		<u>136,587,234</u>	<u>7,344,894</u>
		<u>1,463,014,296</u>	<u>1,027,389,114</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas



Documento firmado digitalmente por:
Santiago Adolfo Camarena Torres (11/05/2022 13:39 ADT)
Juan Barranco (11/05/2022 16:45 ADT)
<https://www.viafirma.com.do/inbox/app/alpha/v/TX0U-TA6V-10DO-CJZG>