

Estados Financieros Semestrales

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

Al 30 de junio de 2024

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

Por el periodo de seis (6) meses terminados al 30 de junio de 2024

CONTENIDO

Página(s)

Estados de Situación Financiera.....	2 – 3
Estados de Resultados.	4
Estado De Otros Resultados Integrales.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8-70

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

		30/06/2024	31/12/2023
Activos	Notas		
Efectivo y equivalentes de efectivo	8, 9, 10, 11, 12, 26	1,495,071,800	1,449,685,608
Inversiones en instrumentos financieros:			
A valor razonable con cambios en resultados	8, 9, 10, 12, 26	12,292,734,907	14,451,336,684
A valor razonable instrumentos financieros derivados	8, 9, 12, 13, 26	71,974,108	462,114,910
A valor razonable con cambios en otro resultado integral	8, 9, 10, 12, 26	11,765,859,315	9,975,601,869
A costo amortizado	8, 12, 26	356,175,980	119,376,249
Cuentas por cobrar relacionadas	8, 9, 12, 14, 26	18,252,990	457,194,067
Otras cuentas por cobrar	8, 9, 12, 26	162,772,310	20,989,515
Impuestos pagados por anticipado	25	270,271,862	265,957,083
Impuesto sobre la renta diferido	25	92,553,884	171,551,908
Inversiones en sociedades	12, 15, 26	734,590,380	643,854,794
Activos intangibles	16	73,527,470	67,883,513
Propiedad, planta y equipo	17	22,856,851	22,926,688
Derecho de uso	18	24,009,337	28,790,866
Otros activos	19	32,505,634	18,391,588
TOTAL DE ACTIVOS		27,413,156,828	28,155,655,342

(continúa)



Documento firmado digitalmente por:
Santiago Adolfo Camarena Torres (29/10/2024 11:14 ADT)
Juan Barranco (29/10/2024 12:30 ADT)
<https://www.viafirma.com.do/inbox/app/alpha/v/QAC1-UO67-RIYZ-RDT7>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

		30/06/2024	31/12/2023
	Notas		
Pasivos			
Pasivos financieros:			
A valor razonable	8, 9, 12, 20, 26	311,057,319	4,003,508
A valor razonable -Instrumentos financieros derivados	8, 9, 12, 13, 20, 26	15,429,597	578,885,142
A costo amortizado:			
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	8, 12, 21, 20, 26	2,025,849,294	2,026,167,808
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	8, 10, 12, 20, 22, 26	1,744,958,778	2,065,783,973
Obligaciones por financiamiento	8, 10, 12, 20, 26	344,999,213	565,132,140
Operaciones de venta al contado con compra a plazos	8, 10, 12, 20, 26	18,749,506,910	18,937,164,481
Acreedores por intermediación	8, 10, 12, 14, 20, 23	-	37,691,707
Otras cuentas por pagar	8, 10, 12, 14, 20, 23	130,127,880	139,806,400
Acumulaciones y otras obligaciones por pagar	24	104,214,216	111,436,151
Arrendamientos	8, 12,18, 20	27,717,271	32,292,768
Otros pasivos		2,974,916	-
Total de Pasivos		23,456,835,394	24,498,364,078
Compromisos y contingencias	31		
Patrimonio			
Capital	27	900,000,000	900,000,000
Aportes para futura capitalización	27	138	
Reserva de capital	27	90,000,000	90,000,000
Resultados acumulados	27	3,030,680,030	2,539,219,055
Resultados del ejercicio	27	241,533,514	491,460,967
Otro resultado integral	27	(305,892,248)	(363,388,897)
Total de patrimonio		3,956,321,434	3,657,291,263
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		27,413,156,828	28,155,655,342

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 (29/10/2024 11:14 ADT)
Juan Barranco (29/10/2024 12:30 ADT)
<https://www.viafirma.com.do/inbox/app/alpha/v/QAC1-UO67-RIYZ-RDT7>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

		Semestre terminado el 30 de junio de	
		2024	2023
	Nota		
Resultado por instrumentos financieros			
A valor razonable	14, 29	1,594,583,421	980,829,212
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	29	1,260,431	(181,841,964)
A costo amortizado	29	(899,989,815)	(234,482,087)
Total resultados por instrumentos financieros		695,854,037	564,505,161
Ingresos por servicios:			
Ingresos por administracion de cartera	28, 29	7,754,573	9,670,902
Ingresos por custodia de valores	28, 29	1,736,965	958,664
		9,491,538	10,629,566
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	28, 29	9,601,964	2,880,416
Gastos por comisiones y servicios	29	(53,244,372)	(44,927,262)
Total Resultados por intermediacion	29	(43,642,408)	(42,046,846)
Gastos por financiamientos por instrumentos financieros emitidos	20, 21, 22, 29	(71,678,061)	(80,550,000)
Gastos por financiamientos con entidades de intermediación financiera	20, 22, 29	(81,949,310)	(164,252,590)
Gastos por arrendamientos	18	(1,941,154)	-
		(155,568,525)	(244,802,590)
Gastos de administración y comercialización	30	(325,791,399)	(282,161,890)
Otros resultados			
Ganancia en cambio de moneda extranjera, neta	10, 29	24,792,173	20,208,725
Resultado de inversiones en sociedades	15	26,434,455	-
Otros ingresos		9,963,643	28,963,971
Total otros resultados		61,190,271	49,172,696
Resultado antes del impuesto sobre la renta		241,533,514	55,296,097
Impuesto sobre la renta	25	-	49,236,090
Utilidad neta		241,533,514	104,532,187

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 (29/10/2024 11:14 ADT)

Juan Barranco (29/10/2024 12:30 ADT)

<https://www.viafirma.com.do/inbox/app/alpha/v/QAC1-UO67-RIYZ-RDT7>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	<u>Notas</u>	Semestre terminado el 30 de junio de	
		<u>2024</u>	<u>2023</u>
Utilidad neta		241,533,514	104,532,187
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del período - inversiones al VRCORI:			
Cambio neto en el valor razonable		57,496,649	(27,190,704)
		<u>299,030,163</u>	<u>77,341,483</u>

VRCORI = Valor razonable con cambio en otros resultados integrales.

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 (29/10/2024 11:10 ADT)
Juan Barranco (29/10/2024 12:30 ADT)
<https://www.viafirma.com.do/inbox/app/alpha/v/2L5C-31FL-LILC-7MIC>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los semestres terminados el 30 de junio 2024 y 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

		Capital	Aportes para futura capitalización	Reserva de capital	Resultados acumulados	Resultados del periodo	Otros Resultados integral	Total de Patrimonio
	Notas							
Saldos al 1ro. de enero de 2023		900,000,000	138	90,000,000	2,236,655,134	302,563,921	199,043,097	3,728,262,290
Transferencia de resultados		-	-	-	302,563,921	(302,563,921)	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	491,460,967	-	491,460,967
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	(562,431,994)	(562,431,994)
Saldos al 31 de diciembre de 2023		900,000,000	138	90,000,000	2,539,219,063	491,460,967	(363,388,897)	3,657,291,271
Transferencia de resultados		-	-	-	491,460,967	(491,460,967)	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	241,533,514	-	241,533,514
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	57,496,649	57,496,649
Saldos al 30 de junio de 2024		900,000,000	138	90,000,000	3,030,680,030	241,533,514	(305,892,248)	3,956,321,434

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 (29/10/2024 11:10 ADT)
Juan Barranco (29/10/2024 12:30 ADT)
<https://www.viafirma.com.do/inbox/app/alpha/v/2L5C-31FL-LILC-7MIC>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEMESTRAL

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

	Semestre terminado el 30 de junio de	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Comisiones pagadas	(43,642,408)	(42,046,845)
Ingreso neto por instrumentos financieros a valor razonable	2,322,635,551	(932,105,460)
Egreso neto por instrumentos financieros a derivados	(172,054,312)	106,663,624
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	(1,319,604,454)	2,493,334,617
Administración de cartera y custodia	9,491,538	10,629,566
Gastos de administración y comercialización pagados	(226,733,920)	(285,456,219)
Intereses pagados	(155,568,524)	(218,953,275)
Impuestos pagados	(4,314,779)	(82,723,981)
Otros ingresos netos por actividades de la operación	(131,819,153)	23,799,698
Flujo Neto originado por actividades de la operación	<u>278,389,539</u>	<u>1,073,141,725</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades	26,434,455	-
Incorporación de propiedades, planta y equipo	69,838	575,627
Inversiones en sociedades	(90,735,586)	-
Otros ingresos (egresos) neto de inversión	(85,404,176)	(74,527,071)
Flujo neto originado por actividades de inversión	<u>(149,635,468)</u>	<u>(73,951,444)</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros	(578,968,344)	(2,449,785,767)
Ingreso (Egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	438,941,078	97,365,247
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	38,559,954	38,353,923
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u>(101,467,312)</u>	<u>(2,314,066,597)</u>
Flujo neto total negativo (positivo) del periodo	27,286,759	(1,314,876,316)
Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalentes de efectivo	<u>18,099,433</u>	<u>46,189,226</u>
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	45,386,192	(1,268,687,090)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>1,449,685,608</u>	<u>1,970,260,454</u>
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>1,495,071,800</u>	<u>701,573,364</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 (29/10/2024 11:10 ADT)
Juan Barranco (29/10/2024 12:30 ADT)
<https://www.viafirma.com.do/inbox/app/alpha/v/2L5C-31FL-LILC-7MIC>

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

1 Información general de la entidad

ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (el Puesto de Bolsa) fue constituido 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 cualesquiera 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 del Mercado de Valores de la República Dominicana.

El Puesto de Bolsa se encuentra ubicado en la calle Ángel Severo Cabral No. 7, ensanche Julieta, Santo Domingo, D. N.

Al 30 de junio de 2024, los principales ejecutivos del Puesto de Bolsa son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Santiago Camarena	Vicepresidente Ejecutivo
Juan Manuel Barranco	Vicepresidente de Finanzas

2 Base de preparación

Las políticas e informaciones financieras del Puesto de Bolsa están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV) en su Manual de Contabilidad y Planes de Cuentas vigentes, los reglamentos, circulares, resoluciones, instructivos y disposiciones específicas emitidas por la SIMV. Las prácticas de contabilidad establecidas por la SIMV para el Puesto de Bolsa difieren en algunos aspectos, en forma y contenido, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las NIIF.

Período cubierto

Los estados financieros que se acompañan comprenden a los estados de situación financiera Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, así como los estados de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el periodo comprendido entre el 1ro de enero al 30 de junio de 2024 y 2023.

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (DOP), que es la moneda funcional del Puesto de Bolsa.

4 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros, de conformidad con la base de contabilidad descrita en la nota 2, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente; las revisiones de las estimaciones contables se reconocen prospectivamente.

4.1 Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se presenta en la nota 12 - Instrumentos financieros: evaluación del modelo de negocio dentro del cual se mantienen los activos y evaluación de si los términos contractuales del activo financiero son solamente pagos de capital e intereses sobre el monto principal pendiente.

4.2 Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres en las estimaciones al 30 de junio de 2023 que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el próximo año financiero, se incluyen en las siguientes notas:

- ♦ Nota 8 - Gestión de riesgo financiero: determinación de entradas en el modelo de medición de pérdidas crediticias esperadas, incluyendo supuestos claves utilizados en la estimación de flujos de efectivo recuperables e incorporación de información prospectiva.
- ♦ Nota 9 - Valor razonable de instrumentos financieros con entradas no observables significativas.

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

4 Uso de juicios y estimaciones (continuación)**4.3 Medición de los valores razonables**

El Puesto de Bolsa tiene establecido un marco general de control con respecto a la medición de los valores razonables. La gerencia tiene la responsabilidad general de supervisar todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores de nivel 3 y reportar directamente al gerente general.

Cuando se utiliza información de terceros para medir los valores razonables, tales como cotizaciones de agencias de corretaje o de servicios de valuación, la gerencia revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes a la valuación. La gerencia evalúa la evidencia obtenida de terceros, para sustentar la conclusión de que las valuaciones cumplen con los requerimientos de la base de contabilidad descrita en la nota 2, así como sobre el nivel de la jerarquía del valor razonable donde deben clasificarse.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Puesto de Bolsa utiliza datos del mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se determinan en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable, que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1 Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3 Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La nota 9 incluye información adicional sobre los supuestos utilizados para medir los valores razonables.

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

4 Uso de juicios y estimaciones (continuación)**5 Bases de medición**

Los estados financieros se han preparado con base en el costo histórico, excepto por las siguientes partidas, medidas utilizando bases alternativas en cada fecha de reporte:

Base de medición

Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios de resultados	Valor razonable
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable derivados	Valor razonable
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	Valor razonable
Pasivos financieros al valor razonable	Valor razonable
Pasivos financieros al valor razonable - instrumentos financieros derivados	Valor razonable

Las políticas de contabilidad que se describen a continuación han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros que se acompañan, con excepción a lo detallado en la nota 2.

6 Principales políticas de contabilidad**6.1 Saldos y transacciones en moneda extranjera**

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a pesos dominicanos (DOP), utilizando la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros. Los ingresos y gastos se convierten a pesos dominicanos (DOP) utilizando la tasa vigente a la fecha de la transacción. Las diferencias resultantes de la conversión de los activos y pasivos se presentan como reajuste y diferencia en cambio en el renglón de otros resultados en los estados de resultados del período y otros resultados integrales que se acompañan.

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.2 Reconocimiento de ingresos****6.2.1 Ingresos por instrumentos financieros**

Los ingresos provenientes de instrumentos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados son reconocidos en resultados sobre la base de lo devengado, en función de los cambios que experimenta el valor razonable de dichos instrumentos. Los ingresos por intereses sobre el portafolio de inversiones para comercialización se consideran inherentes a las operaciones de comercialización del Puesto de Bolsa y se presentan junto con los cambios en el valor razonable en el renglón de resultados por instrumentos financieros al valor razonable.

Los cambios en el valor razonable de instrumentos financieros derivados registrados a valor razonable con cambios en resultados se presentan en el renglón de resultados por instrumentos financieros a valor razonable instrumentos financieros derivados.

Las ganancias y pérdidas en la venta de instrumentos financieros se reconocen a la fecha de liquidación de cada transacción.

Los ingresos por intereses sobre activos financieros a costo amortizado calculados usando el método de tasa de interés efectiva se reconocen en el estado de resultados del período y otros resultados integrales y como parte del resultado por instrumentos financieros - a costo amortizado.

6.2.2 Ingresos por intermediación

Los ingresos por comisiones de intermediación se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar. Estos ingresos incluyen comisiones por estructuración de emisiones que se reconocen como ingresos, según lo establecido en el contrato firmado con cada cliente, y las comisiones por la colocación de emisiones que se reconocen como ingresos según se va colocando la emisión.

6.3 Beneficios a empleados**6.3.1 Beneficios a corto plazo**

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo se reconocen en los resultados cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el importe que se espera pagar por participación de los empleados en las utilidades, si el Puesto de Bolsa tiene una obligación presente legal o implícita de pagar este monto como resultado de servicios pasados prestados por el empleado y se puede hacer un estimado fiable.

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.3 Beneficios a empleados (continuación)****6.3.2 Aportes a la seguridad social**

El Puesto de Bolsa reconoce en los resultados los aportes efectuados mensualmente al Sistema Dominicano de Seguridad Social, de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social (Ley No. 87-01). Este sistema funciona con un esquema de cuentas de capitalización individual, que consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que son administrados por una administradora de fondos de pensiones. A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

6.3.3 Prestaciones por terminación

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere que los patronos paguen un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Puesto de Bolsa registra el pago de sus prestaciones como gastos en la medida en que los contratos de trabajo son terminados por esta.

6.4 Costos financieros

Los costos financieros están compuestos por los gastos de intereses sobre préstamos y otras obligaciones financieras. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

El reconocimiento de los gastos en el estado de resultados del período y otros resultados integrales se efectúa cuando es probable que estos se generen y puedan ser medidos con fiabilidad de acuerdo con las siguientes condiciones:

- ♦ Los gastos por concepto de intereses y otros gastos financieros se reconocen diariamente sobre la base de la proporcionalidad del tiempo bajo el criterio de lo devengado, esto es, a partir de la fecha del reconocimiento inicial de la obligación contractual a entregar una cantidad de intereses.
- ♦ Los gastos por concepto de cambios del valor razonable de los activos y pasivos financieros se reconocen diariamente.

Las ganancias en cambio de activos y pasivos son presentadas compensando los montos correspondientes como ingresos o gastos financieros, dependiendo de si los movimientos en moneda extranjera están en una posición de ganancia o pérdida neta.

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.5 Impuesto sobre la renta**

El gasto de impuesto está compuesto por el impuesto corriente y el diferido. El impuesto corriente es reconocido en los resultados, excepto que se relacione directamente con una partida reconocida en el patrimonio, donde se presentan como otros resultados integrales.

6.5.1 Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio. El monto del impuesto corriente por pagar o por recibir es el mejor estimado del monto de impuesto que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos sobre la renta, si alguno. Esta medición se realiza utilizando las tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha de los estados de situación financiera.

6.5.2 Impuesto diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera, y los montos usados para propósitos tributarios.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras contra las que pueden ser utilizadas.

Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Se reconocen activos por impuesto diferido en la medida en que sea probable que existirá renta imponible futura para que las diferencias temporarias puedan ser utilizadas. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

El impuesto diferido se mide utilizando tasas de impuestos que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen, utilizando tasas aprobadas o prácticamente aprobadas a las fechas de los estados de situación financiera.

El impuesto diferido activo es reconocido, solo si es probable que las partidas que lo originan puedan ser aprovechadas fiscalmente al momento de revertirse.

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.6 Propiedades, plantas y equipos****6.6.1 Reconocimientos y medición**

Las propiedades, plantas y equipos se miden al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas.

El programa de computadora adquirido, el cual está integrado a la funcionalidad del equipo relacionado, se capitaliza como parte de ese equipo.

Cuando partes significativas de un elemento de propiedades, plantas y equipos tienen vidas útiles diferentes, se reconocen como elementos (componentes significativos) de propiedades, plantas y equipos.

Cuando una porción de un activo tiene vida útil diferente se contabiliza por componente, es decir, como un activo separado.

Cualquier ganancia o pérdida en la disposición de un elemento de propiedades, plantas y equipos (calculada como la diferencia entre el valor obtenido de la disposición y el importe en libros del elemento) se reconoce en los resultados.

6.6.2 Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo si es probable que el Puesto de Bolsa recibirá los beneficios económicos futuros asociados con los costos. Las reparaciones y mantenimientos continuos se reconocen en los resultados cuando se incurren.

6.6.3 Depreciación

La depreciación se calcula para dar de baja al costo de los elementos de propiedades, plantas y equipos menos sus valores residuales estimados, utilizando el método de línea recta, con base en sus vidas útiles estimadas y se reconoce en los resultados.

Los activos arrendados se deprecian sobre el plazo del arrendamiento o su vida útil, el menor, a menos que sea razonablemente probable que el Puesto de Bolsa obtendrá la propiedad al final del plazo de arrendamiento.

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.6 Propiedades, plantas y equipos (continuación)****6.6.3 Depreciación (continuación)**

El estimado de vidas útiles de propiedades, plantas y equipos, es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Años de vida útil</u>
Mejoras sobre propiedades arrendadas	5
Equipo de oficina y cómputo	3
Mobiliario y equipos	5
Equipos de transporte	<u>5</u>

El método de depreciación, vida útil y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan, si es necesario.

6.7 Activos intangibles

Los activos intangibles son licencias de programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas, si alguno.

Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros, incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos se reconocen en resultados cuando se incurren.

Amortización

La amortización se calcula sobre el costo de los activos menos sus valores residuales estimados, utilizando el método de línea recta sobre sus vidas útiles estimadas y se reconocen en resultados.

El método de amortización y la vida útil son revisados al final de cada período y ajustados, si es necesario. El estimado de la vida útil de las licencias de programas informáticos y software oscila entre uno y cinco años.

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.8 Instrumentos financieros****6.8.1 Reconocimiento y medición inicial**

Los deudores por intermediación e instrumentos de deudas emitidos se reconocen inicialmente cuando se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando el Puesto de Bolsa se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo (a menos que sea una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

6.8.2 Clasificación y medición posterior

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como: costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión de deuda, al valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión de patrimonio, o al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Puesto de Bolsa cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si cumple con las condiciones siguientes y no está medido al valor razonable con cambios en resultados:

- ♦ El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales.
- ♦ Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Una inversión en deuda se mide al valor razonable con cambios en otro resultado integral si cumple con las condiciones siguientes y no está medido al valor razonable con cambios en resultados:

- ♦ El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales y vendiendo los activos financieros.

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)

- ♦ Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no se mantiene para negociar, el Puesto de Bolsa puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral, tal como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial, el Puesto de Bolsa puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados, si al hacerlo se elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

Activos financieros

Activos financieros - evaluación del modelo de negocio

El Puesto de Bolsa realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a un nivel de cartera, debido a que esto refleja la manera en que se gestiona el negocio y en el que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- ♦ Las políticas y objetivos establecidos para la cartera y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Estos incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés particular, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la de los pasivos relacionados o las salidas de efectivo esperadas, o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- ♦ Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y se informa a la administración del Puesto de Bolsa.
- ♦ Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo) y cómo se gestionan esos riesgos.

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)

Activos financieros (continuación)

- ♦ Cómo se retribuye a los gestores del negocio, por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados, o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos.
- ♦ La frecuencia, el volumen y el calendario de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre la actividad futura de ventas.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo de los activos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociar o se administran y cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros - evaluación del modelo de negocio (continuación)

Para los fines de esta evaluación, el principal se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El interés se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero y el riesgo de crédito asociado con el monto principal pendiente durante un período de tiempo particular y para otros riesgos y costos de préstamos básicos, por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos, así como también un margen de beneficio.

Activos financieros - evaluación si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos de capital e intereses, el Puesto de Bolsa considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene una condición contractual que podría cambiar el calendario o el monto de flujos de efectivo contractuales de manera que no cumplirían con esta condición. Al hacer esta evaluación, el Puesto de Bolsa considera:

- ♦ Hechos contingentes que cambiaron el importe o el calendario de los flujos de efectivo.
- ♦ Términos que podrían ajustar la tasa del cupón contractual, incluyendo las características de tasa variable.

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)

6.8 Instrumentos financieros (continuación)

6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)

Activos financieros - evaluación si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses (continuación)

- ♦ Características de pago anticipado y prórroga.
- ♦ Términos que limitan el derecho al Puesto de Bolsa a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos, por ejemplo: características sin recurso.

Una característica del pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los montos no pagados de capital e intereses sobre el monto principal pendiente, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato. Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o una prima con respecto a su valor nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que represente sustancialmente la cantidad al valor nominal contractuales más los intereses contractuales devengados, pero no pagados, que también puede incluir una compensación adicional razonable por terminación anticipada, se considera consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

Activos financieros - medición posterior y ganancias y pérdidas

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en los resultados.

Activos financieros al costo amortizado

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas por cambio de moneda extranjera y el deterioro, se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

Operaciones de compra al contado con venta a plazos

En estas operaciones, el Puesto de Bolsa toma posesión de los valores a un descuento del valor de mercado, y acuerda revenderlos al deudor a una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre este valor de compra y de precio de venta se reconoce como ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva.

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Activos financieros - medición posterior y ganancias y pérdidas (continuación)***

Estos contratos constituyen una actividad financiera para obtener u otorgar liquidez en la que no se transfieren los riesgos y beneficios de los valores adquiridos, razón por la cual las NIIF no la consideran definitiva para registrar la inversión o la baja definitiva del activo financiero involucrado, normalmente títulos y valores de deuda.

Inversiones de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Las inversiones en instrumentos de patrimonio, disponibles o no para la venta, que no tengan un precio de mercado cotizado de un mercado activo cuyo valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad y en las que el Puesto de Bolsa carece de influencia significativa, son medidas al costo después de su reconocimiento inicial. El ingreso por interés es calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda y el deterioro se reconoce en resultados. Cualquier otra ganancia o pérdida neta en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

Inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral y nunca se reclasifica en resultados.

Pasivos financieros - clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado, o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociar, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Otros pasivos financieros se valoran posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Baja en cuentas******Activos financieros***

El Puesto de Bolsa da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y no retiene el control sobre los activos transferidos.

El Puesto de Bolsa realiza transacciones mediante las cuales transfiere activos reconocidos en su estado separado de situación financiera, pero retiene todos, o sustancialmente todos, los riesgos y beneficios de los activos transferidos. En estos casos, los activos transferidos no se dan de baja.

Pasivos financieros

El Puesto de Bolsa da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. El Puesto de Bolsa también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada, incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos, se reconoce en resultados.

Operaciones de venta con acuerdo de recompra

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantía de valores en las cuales se tiene la obligación de recomprar los valores vendidos en una fecha futura y a un precio determinado. Las diferencias entre el precio de venta y el valor de compra futura se reconocen como parte de los resultados por instrumentos financieros a costo amortizado en los estados de resultados del período y otros resultados integrales.

Los valores entregados como colaterales seguirán contabilizados en el estado financiero separado, ya que la contraparte no tiene derecho de propiedad sobre los valores a menos que haya un incumplimiento del contrato.

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.2 Clasificación y medición posterior (continuación)*****Compensación***

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto se presenta en el estado separado de situación financiera solamente cuando el Puesto de Bolsa tiene un derecho que puede ejercer legalmente para compensar los importes y tiene la intención de liquidarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

6.8.3 Instrumentos financieros derivados

El Puesto de Bolsa mantiene instrumentos financieros derivados en instrumentos de títulos valores de deuda. Los derivados implícitos se contabilizan como derivados y se registran al valor razonable si sus características y riesgos no están relacionados con los contratos principales y los contratos principales no se mantienen para negociar o están designados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Estos derivados implícitos se valoran a valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en el resultado del período y otros resultados integrales. La revaluación solo se produce si hay un cambio en las condiciones del contrato que modifique significativamente los flujos de efectivo.

6.8.4 Deterioro del valor

El Puesto de Bolsa reconoce estimaciones de pérdidas crediticias esperadas por:

- ♦ Los activos financieros medidos al costo amortizado.
- ♦ Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- ♦ Los activos de contratos (según lo definido en la NIIF 15).

El Puesto de Bolsa mide las estimaciones de pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mida como el importe de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses:

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.4 Deterioro del valor (continuación)**

- ♦ Instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo de crédito bajo a la fecha de presentación.
- ♦ Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo de crédito, es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las estimaciones de pérdidas por deudores por intermediación y activos del contrato siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Puesto de Bolsa considera la información razonable y sustentable que sea relevante, y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica del Puesto de Bolsa y una evaluación crediticia informada, incluida aquella referida al futuro.

El Puesto de Bolsa asume que el riesgo de crédito de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

El Puesto de Bolsa considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- ♦ No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo al Puesto de Bolsa sin un recurso, tal como acciones para la ejecución de la garantía (si existe alguna).
- ♦ El activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

El Puesto de Bolsa considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo de crédito bajo cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición globalmente entendida de grado de inversión. El Puesto de Bolsa considera que esto corresponde a un grado BBB de acuerdo con la clasificación a mayor por parte de la agencia calificadora.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.4 Deterioro del valor (continuación)***Medición de las pérdidas crediticias esperadas (continuación)*

Las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de 12 meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el cual el Puesto de Bolsa está expuesto al riesgo de crédito.

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias, las cuales se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo, es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Puesto de Bolsa espera recibir.

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro de crédito

En cada fecha de presentación, el Puesto de Bolsa evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro de crédito. Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- ♦ Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario.
- ♦ Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento, o un suceso de mora de más de 90 días.
- ♦ La reestructuración de un préstamo o adelantos por parte del Puesto de Bolsa en términos que este no consideraría de otra manera.
- ♦ Sea probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- ♦ La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.8 Instrumentos financieros (continuación)****6.8.4 Deterioro del valor (continuación)*****Presentación de la estimación para pérdidas crediticias esperadas en el estado separado de situación financiera***

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

En el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la estimación de pérdida se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

Castigos

El importe en libros bruto de un activo financiero es castigado (parcialmente o por completo) en la medida en que no exista una posibilidad realista de recuperación. Este es generalmente el caso cuando el Puesto de Bolsa determina que el deudor no tiene activos o fuentes de ingresos que podrían generar flujos de efectivo suficientes para pagar los importes sujetos al castigo. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a acciones legales a fin de cumplir con los procedimientos del Puesto de Bolsa para la recuperación de los importes adeudados.

6.9 Deterioro del valor de los activos no financieros

En cada fecha de los estados de situación financiera, el Puesto de Bolsa revisa los importes en libros de sus activos no financieros, diferente al activo por impuesto diferido, para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivadas de otras unidades generadoras de efectivo (UGE). La plusvalía surgida en una combinación de negocios es distribuida a la UGE o grupos de UGE, que se espera se beneficien de las sinergias de combinación.

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.9 Deterioro del valor de los activos no financieros (continuación)**

El importe recuperable de un activo, o UGE, es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable menos los costos de venta. El valor en uso se determina con base en los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja la percepción actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo, o UGE, excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados. Una pérdida por deterioro se reversa hasta que el importe del activo no exceda el importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida sobre la plusvalía no se revertirá. Para los otros activos, una pérdida por deterioro se reversa solo mientras el importe en libros del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

6.10 Capital social**6.10.1 Acciones ordinarias**

Los costos incrementales atribuidos directamente a la emisión de acciones ordinarias se reconocen como una reducción del patrimonio. El impuesto sobre la renta relacionado con una transacción de patrimonio se reconoce de conformidad con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

6.10.2 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a accionistas es reconocida como un pasivo en los estados financieros en el momento en el cual los dividendos son aprobados por los accionistas del Puesto de Bolsa hasta que los mismos son pagados.

6.11 Inversiones en sociedades

El Puesto de Bolsa designa las inversiones en acciones en las cuales no posee influencia significativa al valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Asimismo, las inversiones en subsidiarias se reconocen utilizando el método del costo. Bajo este método, las inversiones se registran al costo menos pérdidas por deterioro, independientemente del porcentaje de interés del Puesto de Bolsa en la entidad en la que se posea la inversión. Los dividendos ganados se reconocen como ingresos financieros cuando se obtiene el derecho a recibirlo.

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.12 Provisiones**

Una provisión es reconocida si, como resultado de un suceso pasado o presente, el Puesto de Bolsa tiene una obligación legal o implícita que puede ser estimada y es probable que se necesiten utilizar recursos económicos para negociar y cerrar la obligación. Las provisiones a largo plazo son determinadas descontando el flujo de caja esperado que sea necesario para liquidar el pasivo.

6.13 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo del Puesto de Bolsa, están incluidos como un componente del efectivo y equivalentes del efectivo para propósitos del estado separado de flujos de efectivo.

6.14 Arrendamientos

Al inicio de un contrato, el Puesto de Bolsa evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento, si el mismo transmite los derechos de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

i. Como arrendatario

Al comienzo, o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Puesto de Bolsa asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos; sin embargo, para los arrendamientos de propiedades, el Puesto de Bolsa decidió no separar componentes no arrendados y se contabilizan los componentes, arrendados y no arrendados, como un solo componente de arrendamiento.

El Puesto de Bolsa reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, a la fecha en que inicia el arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en, o antes de, la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente, o para restaurar el activo subyacente o el lugar en el que se encuentra, menos cualquier incentivo de arrendamiento recibidos.

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.14 Arrendamientos (continuación)*****i. Como arrendatario (continuación)***

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que en el arrendamiento se transfiera la propiedad del activo subyacente al Puesto de Bolsa al término del plazo del arrendamiento, o que el costo del activo por derecho de uso refleje que el Puesto de Bolsa ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso será depreciado durante la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base como los de propiedad y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente en pérdidas por deterioro, si las hay, y ajustadas para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan a la fecha de inicio, descontado, utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental del Puesto de Bolsa. Generalmente, el Puesto de Bolsa utiliza su tasa de interés incremental como tasa de descuento.

El Puesto de Bolsa determina su tasa de interés incremental obteniendo tasas de interés de varias fuentes de financiamiento externo y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y tipo del activo arrendado.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- ♦ Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia.
- ♦ Pagos de arrendamientos variables, los cuales dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa como la fecha de inicio.
- ♦ La cantidad que se espera pagar bajo una garantía de valor residual.
- ♦ El precio del ejercicio bajo una opción de compra que el Puesto de Bolsa esté razonablemente seguro de ejercer, pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional, si el Puesto de Bolsa está razonablemente seguro de ejercer una opción de extensión y penalidades por terminación anticipada de un contrato de arrendamiento, a menos que el mismo esté razonablemente seguro de no terminar antes de tiempo.

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.14 Arrendamientos (continuación)*****i. Como arrendatario (continuación)***

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Es medido nuevamente cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del Puesto de Bolsa acerca del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si el Puesto de Bolsa cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación, o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

El Puesto de Bolsa presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión, se presenta como tal en activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento en préstamos y cuentas por cobrar en el estado separado de situación financiera.

ii. Como arrendador

Para clasificar cada arrendamiento, el Puesto de Bolsa realiza una evaluación general de si en el arrendamiento se transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas relacionados con la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, el Puesto de Bolsa considera ciertos indicadores, tales como si el arrendamiento durará la mayor parte de la vida económica del activo.

Cuando el Puesto de Bolsa es un arrendador intermedio, contabiliza sus intereses en el arrendamiento principal y subarrendamiento, por separado.

Evalúa la clasificación del arrendamiento de un subarrendamiento con referencia al activo por derecho de uso derivado del arrendamiento principal, no con referencia al activo subyacente. Si un arrendamiento principal, es a corto plazo y el Puesto de Bolsa aplica la exención descrita anteriormente, entonces clasifica el subarrendamiento como un arrendamiento operativo.

Si un acuerdo contiene componentes arrendados y no arrendados, entonces el Puesto de Bolsa aplica la NIIF 15 para asignar la contraprestación en el contrato.

El Puesto de Bolsa reconoce los pagos de arrendamiento recibidos bajo arrendamientos operativos como ingresos en base de línea recta, durante el plazo del arrendamiento como parte de otros ingresos.

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

6 Principales políticas de contabilidad (continuación)**6.15 Medición del valor razonable**

Valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en la fecha de medición en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal o, en su ausencia, el mercado más ventajoso al que tiene acceso el Puesto de Bolsa en esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

Varias políticas de contabilidad y revelaciones en los estados financieros del Puesto de Bolsa requieren la medición de valores razonables, tanto para activos financieros y no financieros como para pasivos.

Cuando está disponible, el Puesto de Bolsa mide el valor razonable de un instrumento financiero utilizando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento financiero. Un mercado se considera activo si las transacciones para activos y pasivos ocurren con la suficiente frecuencia y volumen para proveer información de precios sobre una base continua.

Si no hay precios cotizados en un mercado activo, el Puesto de Bolsa utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración seleccionada incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en consideración al ponerle precio a la transacción.

Cuando un activo o un pasivo medidos al valor razonable tienen un precio de oferta y un precio de demanda, el Puesto de Bolsa mide los activos y posiciones largas al precio de oferta, y los pasivos y posiciones cortas al precio de demanda.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es normalmente el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Cuando el Puesto de Bolsa determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial es diferente del precio de transacción y el valor razonable es evidenciado por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico o bien, determinado con base en una técnica de valoración para la cual ningún dato de entrada no observable se considera insignificante en relación con la medición, entonces el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir el resultado de la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción. Posteriormente, la diferencia se reconoce en los resultados utilizando una base apropiada y durante el plazo del instrumento, pero no después que la valuación esté totalmente soportada por data observable en el mercado o la transacción esté cerrada. Los activos financieros se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del estado separado de situación financiera. Estas inversiones se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza con base en el valor de mercado, reconociendo diariamente su efecto en resultados.

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

7 Nuevas normas y enmiendas a normas

7.1 Nuevas normas y enmiendas a normas emitidas, pero aún no efectivas

Una serie de nuevas normas y enmiendas a normas son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1ro. de enero de 2022 y su aplicación anticipada está permitida. Las siguientes normas nuevas o sus modificaciones no han sido aplicadas anticipadamente por el Puesto de Bolsa en la preparación de estos estados financieros.

a) Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos derivados de una única transacción (modificaciones de la NIC 12)

Las modificaciones reducen el alcance de la exención del reconocimiento inicial para excluir las transacciones que dan lugar a diferencias temporales iguales y compensables, por ejemplo, los arrendamientos. Las modificaciones se aplican a los períodos de información anual que comienzan a partir del 1ro. de enero de 2023. En el caso de los arrendamientos y los pasivos por desmantelamiento, los activos y pasivos por impuestos diferidos asociados deberán reconocerse desde el inicio del primer período comparativo presentado, y cualquier efecto acumulado se reconocerá como un ajuste de las ganancias acumuladas o de otros componentes del patrimonio neto en esa fecha. Para todas las demás transacciones, las modificaciones se aplican a las transacciones que se producen después del comienzo del primer período presentado.

b) Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (enmiendas a la NIC 1)

Las modificaciones, emitidas en 2020, tienen por objeto aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente, y se aplicarán a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1ro. de enero de 2023. No obstante, el CNIC ha propuesto posteriormente nuevas modificaciones de la NIC 1 y el aplazamiento de la fecha de entrada en vigor de las modificaciones de 2020 hasta el 1ro. de enero de 2024 como muy pronto.

Debido a esta evolución, el Puesto de Bolsa no puede determinar el impacto de estas modificaciones en los estados financieros en el período de aplicación inicial.

c) Otras normas

No se espera que las siguientes normas nuevas o enmiendas a normas tengan un efecto material en los estados financieros del Puesto de Bolsa:

- ♦ NIIF 17 *Contratos de Seguro* y sus modificaciones.
- ♦ Revelación de políticas contables (modificaciones de la NIC 1 y de la Declaración de Prácticas de las NIIF 2).
- ♦ Definición de las estimaciones contables (modificaciones de la NIC 8).

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

7 Nuevas normas y enmiendas a normas (continuación)

7.2 Nuevos pronunciamientos contables y reclasificación de partidas

Con efectividad al 1ro. de enero de 2022, entró en vigor el nuevo Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, según el cual se modificó la presentación de ciertas partidas de los estados financieros en distintos rubros en relación con lo presentado en el año 2021.

Los importes comparativos en los estados de situación financiera, así como el estado separado de resultados del período y otros resultados integrales y de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2021 y por el año finalizado en esa fecha que se acompañan fueron reclasificados para que sean consistentes con la presentación de los estados financieros del año 2022. (Ver detalles de las reclasificaciones en la nota 33.2).

8 Gestión del riesgo financiero

8.1 Administración del riesgo financiero

La administración del riesgo es realizada por la gerencia de riesgo bajo las políticas aprobadas por el Consejo de Administración. La gerencia de riesgo identifica, evalúa, monitorea y administra los riesgos financieros relacionados a las operaciones del Puesto de Bolsa por medio de reportes internos de riesgos que analizan las exposiciones de riesgos en base al grado de magnitud de estos. Estos riesgos incluyen riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de moneda extranjera, de tasa de interés de valor razonable y el de precio), de crédito, de liquidez y de tasa de interés de los flujos de efectivo.

Para monitorear y administrar estos riesgos, el Consejo de Administración ha establecido al Comité de Riesgo, quien es responsable de:

- ♦ Diseñar y evaluar las políticas y estrategias que afectan los niveles de riesgos del Puesto de Bolsa.
- ♦ Decidir sobre los sistemas de administración de riesgos del Puesto de Bolsa (crédito, liquidez, mercado y operacional), así como del plan de continuidad de negocio.
- ♦ Someter a la aprobación del Consejo de Administración las modificaciones necesarias a políticas de riesgo y determinación de límites, así como la tolerancia a estos riesgos.
- ♦ Evaluar las matrices de riesgo, determinando cómo administrar el riesgo y en qué casos deben establecerse tratamientos para evitar, reducir, transferir o aceptar riesgo.
- ♦ Establecer acciones correctivas para que los eventos más impactantes de riesgo residual se ubiquen en lugares de bajo impacto, dirigidas a las diferentes áreas del Puesto de Bolsa de acuerdo con sus competencias, y a los responsables de cada proceso.

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)**8.2 Exposición de riesgos**

Los principales riesgos identificados por el Puesto de Bolsa son los siguientes:

- ♦ Riesgo crediticio
- ♦ Riesgo de mercado
- ♦ Riesgo de liquidez

8.2.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no cumplan con sus obligaciones contractuales y se originan básicamente del efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones en instrumentos financieros, las otras cuentas por cobrar y las inversiones en sociedades.

Las políticas de aprobaciones, metodologías, control y seguimiento en materia de gestión del riesgo de crédito se rigen por las establecidas en el Manual de Políticas y Normas de Gestión de Riesgo, aprobadas por el Consejo de Administración.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Puesto de Bolsa tiene una concentración de sus inversiones en títulos valores del Gobierno dominicano y del Banco Central de la República Dominicana de 81% y 71 %, respectivamente.

8.2.1.1 Calificación crediticia de los activos financieros

Un resumen de la calificación crediticia de los activos financieros Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es como sigue:

Efectivo y equivalentes de efectivo

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Calificación crediticia local - Fitch AAA	45,683,390	2,135,559
Calificación crediticia internacional - Fitch A+	18,564,184	52,804,009
Calificación crediticia local - Fitch A+	178,880,389	2,059,121
Calificación crediticia local - Fitch A	1,558,777	553,909,818
Calificación crediticia local - Feller Rate AA+	41,648,677	-
Calificación crediticia local - Feller Rate AA-	295,815	37,006,124
Calificación crediticia local - Feller Rate A-	3,100,015	1,145,037
Calificación crediticia internacional - Feller Rate BB+	-	348,523
Calificación crediticia internacional - Feller Rate AA+	345,128	-
Calificación crediticia local - PCR A	681,837,864	838,185
Calificación crediticia local - PCR BBB+	581,069	652,463,438
Calificación crediticia internacional S&P BBB -	-	83,505,059
Calificación crediticia internacional S&P BB-	-	2,105,550
Calificación crediticia internacional - S&P A-	297,793,841	-
Calificación crediticia internacional AESA AAA	-	911,064
Sin calificación crediticia	224,782,651	60,454,121
	<u>1,495,071,800</u>	<u>1,449,685,608</u>

(a) El monto corresponde al efectivo en caja chica, así como instituciones financieras sin calificaciones de crédito disponible.

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)**8.2 Exposición de riesgos (continuación)****8.2.1 Riesgo de crédito (continuación)****8.2.1.1 Calificación crediticia de los activos financieros (continuación)*****Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados***

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Calificación crediticia internacional - Fitch B	-	-
Calificación crediticia internacional - Fitch BB-	5,441,910,718	-
Calificación crediticia local - Fitch AAA	-	9,571,381,372
Calificación crediticia internacional - Fitch AA	386,360,800	456,701,891
Calificación crediticia internacional - Fitch WD	-	2,752,439
Calificación crediticia local - Fitch B+	-	500,984,622
Calificación crediticia local - Fitch BB-	-	328,146,533
Calificación crediticia local - Feller Rate AAA	9,804,599	-
Calificación crediticia local - Feller Rate BBB	62,184,210	-
Calificación crediticia local - Feller Rate BBB+	58,425,305	-
Calificación crediticia local - Feller Rate AA+	97,164	-
Calificación crediticia local - PCR AA-	78,166,424	76,591,894
Calificación crediticia local - Feller Rate A+	423,089,640	-
Calificación crediticia local - Feller Rate A	161,507,273	-
Calificación crediticia local - Feller Rate A-	112,851,612	-
Calificación crediticia local - PCR A	15,853,660	10,635,181
Calificación crediticia local - Feller Rate AA	3,211,734	-
Calificación crediticia local - Feller Rate AA-	4,737,524	-
Calificación crediticia internacional - Fitch AAA	4,079,427,538	-
Calificación crediticia internacional - Fitch B+	74,787,562	-
Calificación crediticia internacional - Fitch BB+	14,700,800	-
Calificación crediticia internacional - Fitch BBB-	2,954,696	-
Calificación crediticia internacional - S&P B-	110,380,040	-
Calificación crediticia internacional - S&P CCC	34,053,436	-
Sin calificación crediticia	1,218,230,172	3,504,142,752
	<u>12,292,734,907</u>	<u>14,451,336,684</u>

Inversiones en instrumentos financieros derivados

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Calificación crediticia local - Fitch BB-	-	461,877,794
Calificación crediticia internacional - Fitch B+	36,458,941	237,116
Calificación crediticia internacional - Fitch AAA	14,813,610	-
Sin calificación crediticia	20,701,557	-
	<u>71,974,108</u>	<u>462,114,910</u>

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)**8.2 Exposición de riesgos (continuación)****8.2.1 Riesgo de crédito (continuación)****8.2.1.1 Calificación crediticia de los activos financieros (continuación)*****Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI***

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Calificación crediticia internacional - Fitch AA	6,475,149,159	-
Calificación crediticia local - Fitch AAA	8,858,699	8,847,286,880
Calificación crediticia local - Feller Rate BBB+	103,535,760	-
Calificación crediticia local - Feller Rate A	359,580,596	-
Calificación crediticia local - PCR A	-	64,638,057
Calificación crediticia local - Feller Rate AA-	113,459,221	-
Calificación crediticia internacional - Fitch B+	3,781,231,574	-
Calificación crediticia internacional - Fitch BBB-	63,050,779	-
Sin calificación crediticia	860,993,527	1,063,676,932
	<u>11,765,859,315</u>	<u>9,975,601,869</u>

Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Calificación crediticia local - Feller Rate A-	51,016,667	51,050,001
Sin calificación crediticia	305,159,313	68,326,248
	<u>356,175,980</u>	<u>119,376,249</u>

8.2.2 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de cambios en los precios en el mercado, tales como tasas de cambio en moneda extranjera y tasas de interés que pueden afectar los ingresos del Puesto de Bolsa o el valor de los instrumentos financieros que este posea.

El objetivo de administrar el riesgo de mercado es manejar y controlar las exposiciones al riesgo del mercado dentro de parámetros aceptables, mientras se optimiza el retorno del riesgo.

Las políticas de administración del riesgo de mercado establecen el cumplimiento de límites por instrumento financiero, total de la cartera de inversiones, límites individuales por tipo de activo, por emisor ó emisión y plazos máximos y límites respecto al monto máximo de pérdidas potenciales.

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)**8.2 Exposición de riesgos (continuación)****8.2.2 Riesgo de mercado (continuación)**

A continuación, se presenta detalladamente la composición y análisis de cada uno de los tipos de riesgo de mercado:

♦ Riesgo de tasa de interés

Son los riesgos de que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado. El margen neto de interés del Puesto de Bolsa puede variar como resultado de movimientos de tasas de interés no anticipadas. Para mitigar este riesgo se han establecido límites de exposición al riesgo de tasa de interés, el cual puede ser asumido. El cumplimiento de estos límites es monitoreado por el Comité de Riesgos del Puesto de Bolsa.

Para la administración de los riesgos de tasa de interés, el Puesto de Bolsa ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos financieros. La estimación del impacto de cambio de interés se realiza bajo un supuesto de un (aumento) disminución de 100 puntos básicos (BPS). La tabla que se presenta a continuación refleja el impacto al aplicar dichas variaciones en la tasa de interés.

	Resultados		Patrimonio	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Al 30 de junio de 2024				
Instrumentos de tasa variable	<u>7,358,955</u>	<u>(7,358,955)</u>	<u>5,057,385</u>	<u>(5,057,385)</u>
Al 31 de diciembre de 2023				
Instrumentos de tasa variable	<u>2,111,793</u>	<u>(2,111,793)</u>	<u>3,154,045</u>	<u>(3,154,045)</u>

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)**8.2 Exposición de riesgos (continuación)****8.2.2 Riesgo de mercado (continuación)****♦ Riesgo de tasa de cambio**

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras y otras variables financieras.

El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda extranjera. El análisis consiste en verificar cuánto representaría la posición en la moneda funcional sobre la moneda a la que se estaría convirtiendo y, por ende, la mezcla del riesgo de tasa de cambio. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el riesgo al cual está expuesto el Puesto de Bolsa en el tipo de cambio es el siguiente:

	30 de junio de 2024		31 de diciembre de 2023	
	<u>USD</u>	<u>DOP</u>	<u>USD</u>	<u>DOP</u>
<u>Activos:</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	23,858,794	1,404,643,569	6,608,428	382,651,774
Inversiones en instrumentos financieros:				
A valor razonable con cambios en resultados	100,701,073	5,928,594,419	132,977,522	7,699,877,228
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	28,228,765	1,661,917,742	29,298,612	1,696,495,115
A valor razonable instrumentos financiero: derivados	1,222,528	71,974,108	3,897,984	225,707,333
A costo amortizado	5,183,332	305,159,313	1,180,000	68,326,248
Cuentas por cobrar relacionadas	253	14,921	7,776,465	450,285,347
Otras cuentas por cobrar	196,868	11,590,247	158,336	9,168,234
	159,391,613	9,383,894,319	181,897,347	10,532,511,279
<u>Pasivos:</u>				
Operaciones de venta al contado con compra a plazos	(132,068,566)	(7,775,299,099)	(129,300,329)	(7,486,954,556)
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	(262,082)	(15,429,598)	(4,778,232)	(276,676,808)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	(29,633,124)	(1,744,596,831)	(35,665,718)	(2,065,173,472)
Otras cuentas por pagar	(2,210,308)	(130,127,880)	(496,765)	(28,764,477)
Acreedores por intermediación	-	-	(650,939)	(37,691,708)
Acumulaciones y otras obligaciones	(1,770,147)	(104,214,216)	-	-
A valor razonable	(5,215,477)	(307,051,798)	-	-
Obligaciones por financiamiento	(5,860,038)	(344,999,213)	(9,759,879)	(565,132,140)
Otros pasivos	(50,531)	(2,974,918)	-	-
Arrendamientos	(470,795)	(27,717,269)	(557,699)	(32,292,768)
	(177,541,068)	(10,452,410,822)	(181,209,561)	(10,492,685,929)
	(18,149,455)	(1,068,516,503)	687,786	39,825,350

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)**8.2 Exposición de riesgos (continuación)****8.2.3 Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Puesto de Bolsa no cumpla con sus obligaciones financieras conforme su vencimiento. La política del Puesto de Bolsa para la administración del riesgo de liquidez es, en la medida de lo posible, tener siempre suficiente liquidez para cumplir con todos los pasivos que tenga a la fecha de sus vencimientos, tanto bajo condiciones normales como de crisis económica, sin tener que incurrir en pérdidas inaceptables o correr el riesgo de perjudicar la reputación del Puesto de Bolsa.

El Puesto de Bolsa monitorea los requerimientos de flujos de efectivo para optimizar el retorno del efectivo en las inversiones. Generalmente, el Puesto de Bolsa estima que tiene suficientes fondos para cumplir con los gastos operacionales; esto excluye el impacto potencial de circunstancias extremas que no pueden ser predecibles razonablemente, tales como desastres naturales.

Administración del riesgo de liquidez

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la porción de los activos del Puesto de Bolsa que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez, así como límites de financiamiento, límites de apalancamiento y límites de plazo.

El monitoreo y el reporte de liquidez se convierte en la medición y proyección del flujo de efectivo. El punto de partida para esas proyecciones es un análisis de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros y la fecha de cobro esperada de los activos financieros.

La siguiente tabla analiza los activos y pasivos financieros del Puesto de Bolsa en agrupaciones de vencimiento.

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)**8.2 Exposición de riesgos (continuación)****8.2.3 Riesgo de liquidez (continuación)*****Exposición al riesgo de liquidez***

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los pasivos y activos financieros agrupados según su fecha de vencimiento son los siguientes:

	<u>7-15 días</u>	<u>15-30 días</u>	<u>30-60 días</u>	<u>60-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>180-360 días</u>	<u>Más de 360 días</u>	<u>Total</u>	<u>Total 30 días</u>
30 de junio de 2024									
Pasivos financieros									
Valor razonable	(311,057,319)	-	-	-	-	-	-	(311,057,319)	(311,057,319)
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	(21,151)	(604,588)	(14,803,858)	-	-	-	-	(15,429,597)	(625,739)
Operación de venta con pacto de venta posterior	(3,998,002,164)	(2,975,980,632)	(4,560,365,547)	(3,270,921,483)	(3,472,250,480)	(471,986,604)	-	(18,749,506,910)	(6,973,982,796)
Operaciones de financiamiento	-	(344,999,213)	-	-	-	-	-	(344,999,213)	(344,999,213)
Obligaciones con bancos e instituciones de intermediación financiera	-	(832,424,177)	-	(912,534,601)	-	-	-	(1,744,958,778)	(832,424,177)
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	-	(25,849,294)	-	-	(500,000,000)	(1,500,000,000)	(2,025,849,294)	-
Arrendamientos	-	-	-	-	-	(9,440,304)	(14,569,033)	(24,009,337)	-
Otras cuentas por pagar	-	(130,127,880)	-	-	-	-	-	(130,127,880)	(130,127,880)
Total pasivos	<u>((4,309,080,635))</u>	<u>(4,284,136,490)</u>	<u>(4,601,018,698)</u>	<u>(4,183,456,084)</u>	<u>(3,472,250,480)</u>	<u>(981,426,908)</u>	<u>(1,514,569,033)</u>	<u>(23,345,938,328)</u>	<u>(8,593,217,124)</u>

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)**8.2 Exposición de riesgos (continuación)****8.2.3 Riesgo de liquidez (continuación)*****Exposición al riesgo de liquidez (continuación)***

	<u>7-15 días</u>	<u>15-30 días</u>	<u>30-60 días</u>	<u>60-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>180-360 días</u>	<u>360 días</u>	<u>Total</u>	<u>Total 30 días</u>
30 de junio de 2024									
Activos financieros									
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,495,071,800	-	-	-	-	-	-	1,495,071,800	1,495,071,800
Instrumento financiero de cartera propia disponible	2,777,541	348,769,754	-	337,888	2,895,587	2,582,030,895	16,333,150,550	19,269,962,215	351,547,295
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	-	-	-	-	-	-	4,788,632,007	4,788,632,007	-
Contratos derivados	71,974,108	-	-	-	-	-	-	71,974,108	71,974,108
Inversiones a costo amortizado	-	-	-	-	-	-	356,175,980	356,175,980	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-	-	-	18,252,990	18,252,990	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	162,772,310	-	-	-	-	162,772,310	-
Total de activos	<u>1,569,823,449</u>	<u>348,769,754</u>	<u>162,772,310</u>	<u>337,888</u>	<u>2,895,587</u>	<u>2,582,030,895</u>	<u>21,496,211,527</u>	<u>26,162,841,410</u>	<u>1,918,593,203</u>
Flujos de caja estáticos	<u>(2,739,257,185)</u>	<u>(3,935,366,736)</u>	<u>(4,438,246,388)</u>	<u>(4,183,118,197)</u>	<u>(3,469,354,893)</u>	<u>1,600,603,988</u>	<u>19,981,642,494</u>	<u>2,816,903,082</u>	<u>(6,674,623,921)</u>
Flujos de caja acumulados	<u>((2,739,257,185))</u>	<u>(6,674,623,921)</u>	<u>(11,112,870,310)</u>	<u>(15,295,988,506)</u>	<u>(18,765,343,400)</u>	<u>(17,164,739,412)</u>	<u>2,816,903,082</u>		

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)**8.2 Exposición de riesgos (continuación)****8.2.3 Riesgo de liquidez (continuación)*****Exposición al riesgo de liquidez (continuación)***

	<u>7-15 días</u>	<u>15-30 días</u>	<u>30-60 días</u>	<u>60-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>180-360 días</u>	<u>Más de 360 días</u>	<u>Total</u>	<u>Total 30 días</u>
31 de diciembre de 2023									
Pasivos financieros									
Valor razonable	(4,003,508)	-	-	-	-	-	-	(4,003,508)	(4,003,508)
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	(185,445,070)	(168,745,153)	-	(11,772)	(224,683,146)	-	-	(578,885,142)	(354,190,223)
Operación de venta con pacto de venta posterior	(3,678,281,614)	(3,734,501,330)	(5,278,897,640)	(4,136,897,323)	(1,305,136,038)	(802,449,798)	(1,000,738)	(18,937,164,481)	(7,412,782,945)
Operaciones de financiamiento	(565,132,140)	-	-	-	-	-	-	(565,132,140)	(565,132,140)
Obligaciones con bancos e instituciones de intermediación financiera	-	(10,206,173)	-	-	-	(2,055,577,800)	-	(2,065,783,973)	(10,206,173)
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	-	(26,167,808)	-	-	(500,000,000)	(1,500,000,000)	(2,026,167,808)	-
Arrendamientos	-	-	-	-	-	(9,440,304)	(22,852,464)	(32,292,768)	-
Acreedores por intermediación	(37,691,708)	-	-	-	-	-	-	(37,691,708)	(37,691,708)
Otras cuentas por pagar	(139,806,400)	-	-	-	-	-	-	(139,806,400)	(139,806,400)
Total pasivos	(4,610,360,440)	(3,913,452,656)	(5,305,065,448)	(4,136,909,095)	(1,529,819,184)	(3,367,467,902)	(1,523,853,202)	(24,386,927,928)	(8,523,813,097)

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)**8.2 Exposición de riesgos (continuación)****8.2.3 Riesgo de liquidez (continuación)*****Exposición al riesgo de liquidez (continuación)***

	<u>7-15 días</u>	<u>15-30 días</u>	<u>30-60 días</u>	<u>60-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>180-360 días</u>	<u>360 días</u>	<u>Total</u>	<u>Total Total 30 días</u>
31 de diciembre de 2023									
Activos financieros									
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,449,685,608	-	-	-	-	-	-	1,449,685,608	1,449,685,608
Instrumento financiero de cartera propia disponible	12,338,249,607	-	-	-	-	-	6,190,361,123	18,528,610,730	12,338,249,607
Instrumento financiero de cartera propia comprometida	-	-	-	-	-	-	5,898,327,823	5,898,327,823	-
Contratos derivados	68,449,494	-	168,982,270	-	-	-	224,683,146	462,114,910	68,449,494
Inversiones a costo amortizado	-	-	-	-	-	-	119,376,249	119,376,249	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-	457,194,067	-	-	457,194,067	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	20,989,515	-	-	-	-	20,989,515	-
Total de activos	<u>13,856,384,709</u>	<u>-</u>	<u>189,971,785</u>	<u>-</u>	<u>457,194,067</u>	<u>-</u>	<u>12,432,748,341</u>	<u>26,936,298,902</u>	<u>13,856,384,709</u>
Flujos de caja estáticos	<u>9,246,024,269</u>	<u>(3,913,452,656)</u>	<u>(5,115,093,663)</u>	<u>(4,136,909,095)</u>	<u>(1,072,625,118)</u>	<u>(3,367,467,902)</u>	<u>10,908,895,139</u>	<u>2,549,370,974</u>	
Flujos de caja acumulados	<u>9,246,024,269</u>	<u>5,332,571,613</u>	<u>217,477,950</u>	<u>(3,919,431,145)</u>	<u>(4,992,056,263)</u>	<u>(8,359,524,165)</u>	<u>2,549,370,974</u>		

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de junio de 2024 y diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

8 Gestión del riesgo financiero (continuación)

8.3 Administración de capital

La política del Puesto de Bolsa es mantener una base de capital sólida a manera de conservar la confianza de los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del capital pagado, reserva legal y resultados acumulados del ejercicio. El Puesto de Bolsa también monitorea el retorno de capital y el nivel de dividendos pagados a los accionistas ordinarios.

El Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para los Intermediarios de Valores y la Resolución CNV-2005-10-IV - Norma para los intermediarios de valores que establece disposiciones para su funcionamiento y sus modificaciones, emitida por el Consejo Nacional de Valores de la República Dominicana, establece los niveles mínimos de capitalización requeridos con base en las proporciones de activos, pasivos y ciertas operaciones contingentes con riesgo fuera del estado separado de situación financiera con respecto al patrimonio del Puesto de Bolsa, índice de patrimonio y garantías de riesgo.

Los elementos para la determinación de los índices de capitalización están sujetos a clasificaciones, ponderaciones de acuerdo con los niveles de riesgo y otros factores establecidos. De acuerdo con los índices mantenidos, el Puesto de Bolsa queda clasificado y autorizado para realizar determinadas operaciones bursátiles y financieras.

Al 31 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los índices mantenidos y requeridos, calculados con base en las cifras presentadas en los estados financieros del Puesto de Bolsa, son como sigue:

<u>Índices de capital de riesgo</u>	<u>31 de junio 2024</u>		<u>31 de diciembre 2023</u>	
	<u>Índice mantenido</u>	<u>Índice requerido</u>	<u>Índice mantenido</u>	<u>Índice requerido</u>
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	74.40%	15.50%	59.39%	15.50%
Índice de patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1)	74.40%	10.33%	59.39%	10.33%
Ratio de cobertura de liquidez	2.5300	1.0	3.05	1.0
Índice de límite de apalancamiento	<u>68.04%</u>	<u>10%</u>	<u>53%</u>	<u>10 %</u>

9 Valor razonable de instrumentos financieros

Los valores razonables se han determinado para fines de medición y revelación basados en los siguientes métodos:

- ♦ Efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar relacionadas, otras cuentas por cobrar, obligaciones de venta al contado con compras a plazos, obligaciones con bancos e instituciones financieras y otras cuentas por pagar, fueron determinadas utilizando el nivel 3 sobre la base del aproximado de sus importes en libros debido al corto tiempo de vencimiento de esos instrumentos.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de junio de 2024 y diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

9 Valor razonable de instrumentos financieros (continuación)

- ♦ El valor razonable de las obligaciones por instrumentos financieros emitidos es un valor de mercado de niveles 1 y 2. La técnica de valoración utilizada fue de comparación de mercado/flujo de efectivo descontado: el valor razonable se estima considerando (i) precios cotizados actuales o recientes para instrumentos idénticos en mercados que no son activos y (ii) el valor presente neto calculado usando tasas de descuento derivadas de precios cotizados de instrumentos con un vencimiento y una calificación de riesgo similares cotizados en mercados activos. Las tasas de descuentos utilizadas oscilan entre 7.75 % y 9 % para ambos años.
- ♦ Las inversiones en instrumentos financieros compuestos por inversiones en títulos y valores de deuda para comercialización, portafolio de cuotas de participación de fondos, incremento valor de mercado - contratos spot y los depósitos y títulos de valores de disponibilidad restringida, se valúan al valor razonable o valor del mercado, siguiendo los lineamientos pautados por la NIIF 9. Estas inversiones están clasificadas como a valor razonable con cambios en resultados y a costo amortizado. El valor razonable de las inversiones a costo amortizado fueron valores razonables niveles 1, 2 y 3.

El valor razonable de estas inversiones fue determinado utilizando las técnicas de valoración de comparación de mercado/flujo de efectivo descontado: el valor razonable se estima considerando (i) precios cotizados actuales o recientes para instrumentos idénticos en mercados que no son activos y (ii) el valor presente neto calculado usando tasas de descuento derivadas de precios cotizados de instrumentos con un vencimiento y una calificación de riesgo similares cotizados en mercados activos, ajustado por un factor de iliquidez. Las tasas de descuentos utilizadas fueron las siguientes:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
\$	1.16 % - 12.01%	1.18 % - 13.12%
DOP	<u>6.03 % -12.85%</u>	<u>2.04 % -13.23%</u>

- ♦ Para el portafolio de inversiones en sociedades, el cual representa inversiones en entidades estratégicas del mercado de valores de la República Dominicana, no existe en el país un mercado de valores que provea información sobre el valor de estas, pero se estima que su valor de recuperación es similar a su valor en libros.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de junio de 2024 y diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

9 Valor razonable de instrumentos financieros (continuación)

Los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable junto con sus valores en libros en los estados de situación financiera del Puesto de Bolsa Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, son como sigue:

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Al 30 de junio de 2024				
Activos financieros				
Instrumentos a valor razonable con cambios en resultados	4,550,443,015	7,742,291,892	-	12,292,734,907
A valor razonable instrumentos financieros derivados	237,116	71,736,992	-	71,974,108
Instrumentos a valor razonable con cambios en ORI	7,123,634,214	4,642,225,101	-	11,765,859,315
Inversiones en sociedades	-	734,590,380	-	734,590,380
Total	<u>11,674,314,345</u>	<u>13,190,844,365</u>	<u>-</u>	<u>24,865,158,710</u>
Pasivos financieros				
A valor razonable - instrumentos financieros	-	(311,057,319)	-	(311,057,319)
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	-	(15,429,597)	-	(15,429,597)
Total	<u>-</u>	<u>(326,486,916)</u>	<u>-</u>	<u>(326,486,916)</u>
Al 31 de diciembre de 2023				
Activos financieros				
Instrumentos a valor razonable con cambios en resultados	6,153,198,860	8,298,137,824	-	14,451,336,684
Instrumentos a valor razonable con cambios en ORI	1,165,707,574	8,809,894,295	-	9,975,601,869
A valor razonable instrumentos financieros derivados	237,116	461,877,794	-	462,114,910
Inversiones en sociedades	-	643,854,794	-	643,854,794
Total	<u>7,319,143,550</u>	<u>18,213,764,707</u>	<u>-</u>	<u>25,532,908,257</u>
Pasivos financieros				
A valor razonable - instrumentos financieros	-	(4,003,508)	-	(4,003,508)
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	-	(578,885,142)	-	(578,885,142)
Total	<u>-</u>	<u>(582,888,650)</u>	<u>-</u>	<u>(582,888,650)</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de junio de 2024 y diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

10 Reajuste y diferencia de cambio

Un detalle del reajuste por diferencia en cambio reconocido en los estados de resultados del período y otros resultados integrales durante los años terminados el 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es como sigue:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	19,781,684	5,422,586
Otras cuentas por cobrar	10,724,558	61,084,345
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	(13,820,786)	-
Obligaciones por financiamiento	752,487	-
Acumulaciones y otras obligaciones	<u>7,354,232</u>	<u>(40,650,636)</u>
	<u>24,792,175</u>	<u>(25,856,295)</u>

Los saldos en moneda extranjera y la posición neta Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, son como sigue:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Activos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	23,858,794	6,608,428
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	100,701,073	132,977,522
A valor razonable instrumentos financieros derivados	1,222,528	3,897,984
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	28,228,765	28,662,271
A costo amortizado	5,183,332	1,180,000
Otras cuentas por cobrar	253	158,336
Cuentas por cobrar a relacionadas	<u>196,868</u>	<u>7,776,465</u>
Total activos en \$	<u>159,391,613</u>	<u>181,261,007</u>
Pasivos:		
Pasivos financieros:		
A valor razonable	(5,215,477)	-
A valor razonable instrumentos financieros derivados	(262,082)	(4,778,232)
Operaciones de venta al contado con compra a plazos	(132,068,566)	(129,300,329)
Obligaciones con banco e instituciones financieras	(29,633,124)	(35,665,718)
Obligaciones por financiamiento	(5,860,038)	(9,759,879)
Acreedores por intermediación	-	(650,939)
Otras cuentas por pagar	(2,210,308)	(496,765)
Otras cuentas por pagar	<u>(470,796)</u>	<u>(557,699)</u>
Total pasivos en \$	<u>(175,720,390)</u>	<u>(181,209,561)</u>
Posición neta en moneda extranjera	<u>(16,328,777)</u>	<u>51,446</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de junio de 2024 y diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

10 Reajuste y diferencia de cambio (continuación)

Las tasas de cambio por cada dólar estadounidense (USD) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, son de DOP58.8732 y DOP57.90, respectivamente. Las tasas promedio usadas durante los años terminados en esas fechas, fueron de DOP58.6664 y DOP55.8376, respectivamente.

	<u>Al 30 de junio de 2024</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2023</u>	
	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>
Activos sensibles a tasas	9,383,894,319	159,391,613	10,495,664,846	181,261,007
Pasivos sensibles a tasas	<u>(9,995,023,022)</u>	<u>(169,772,036)</u>	<u>(10,492,685,929)</u>	<u>(181,209,561)</u>
Posición neta larga	<u>(611,128,703)</u>	<u>(10,380,423)</u>	<u>2,978,917</u>	<u>51,446</u>
Exposición a tasa de cambio - variación 2 %	<u>12,222,574</u>	<u>207,608</u>	<u>59,578</u>	<u>51,446</u>

11. Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Efectivo en caja	33,000	33,000
Depósitos en cuentas bancarias (i)	<u>1,495,038,800</u>	<u>1,449,652,608</u>
	<u>1,495,071,800</u>	<u>1,449,685,608</u>

- (i) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, estos depósitos generan intereses a tasas anuales que oscilan entre 0.30 % y 0.25 % para ambos años sobre la base del saldo promedio diario.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen diferencias entre el valor registrado y el valor razonable de estos activos financieros. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de junio de 2024 y diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

12. Instrumentos financieros

12.1 Instrumentos financieros a valor razonable

La composición de los instrumentos financieros por categoría es la siguiente:

a.1 Activos financieros

	<u>Activos financieros a</u>			
	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor</u>	<u>Costo</u>	<u>Total</u>
	<u>con cambios en</u>	<u>razonable</u>	<u>amortizado</u>	
	<u>resultados</u>	<u>con cambios</u>		
		<u>en ORI</u>		
Al 30 de junio de 2024				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	1,495,071,800	1,495,071,800
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	11,046,820,634	8,058,502,007	356,175,980	19,461,498,621
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	1,245,914,273	3,707,357,308	-	4,953,271,581
A valor razonable instrumentos financieros derivados	71,974,108	-	-	71,974,108
Otras cuentas por cobrar	-	-	162,772,310	162,772,310
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	18,252,990	18,252,990
Inversiones en sociedades	-	734,590,380	-	734,590,380
Total activos financieros	12,364,709,015	12,500,449,695	2,032,273,080	26,897,431,790

	<u>Activos financieros a</u>			
	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor</u>	<u>Costo</u>	<u>Total</u>
	<u>con cambios en</u>	<u>razonable</u>	<u>amortizado</u>	
	<u>resultados</u>	<u>con cambios</u>		
		<u>en ORI</u>		
Al 31 de diciembre de 2023				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	1,449,685,608	1,449,685,608
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	11,527,121,392	7,001,489,338	119,376,249	18,647,986,979
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	2,924,215,292	2,974,112,531	-	5,898,327,823
A valor razonable instrumentos financieros derivados	462,114,910	-	-	462,114,910
Otras cuentas por cobrar	-	-	20,989,515	20,989,515
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	457,194,067	457,194,067
Inversiones en sociedades	-	265,296,120	-	265,296,120
Total activos financieros	14,913,451,594	10,240,897,989	2,047,245,439	27,201,595,022

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de junio de 2024 y diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

12. Instrumentos financieros (continuación)

12.1 Instrumentos financieros a valor razonable (continuación)

a.2 Pasivos financieros

	Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	Total
Al 30 de junio de 2024			
Pasivo financiero a valor razonable	311,057,319	-	311,057,319
Instrumentos financieros derivados	15,429,597	-	15,429,597
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	2,025,849,294	2,025,849,294
Obligaciones con entidades de intermediación financiera	-	1,744,958,778	1,744,958,778
Obligaciones por financiamiento	-	344,999,213	344,999,213
Operaciones de venta al contado con compra a plazos	-	18,749,506,910	18,749,506,910
Otras cuentas por pagar	-	130,127,880	130,127,880
Acumulaciones y otras obligaciones	-	104,214,216	104,214,216
	326,486,916	23,099,656,291	23,426,143,207

	Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	Total
Al 31 de diciembre de 2023			
Pasivo financiero a valor razonable	4,003,508	-	4,003,508
Instrumentos financieros derivados	578,885,142	-	578,885,142
Operaciones de venta con pacto de compra posterior	-	18,937,164,481	18,937,164,481
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	2,026,167,808	2,026,167,808
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	2,065,783,973	2,065,783,973
Arrendamientos	-	32,292,768	32,292,768
Obligaciones por financiamiento	-	565,132,140	565,132,140
Acreedores por intermediación	-	37,691,708	37,691,708
Otras cuentas por pagar	-	139,806,400	139,806,400
	582,888,650	23,804,039,278	24,386,927,928

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de junio de 2024 y diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

12. Instrumentos financieros (continuación)

12.1 Instrumentos financieros a valor razonable (continuación)

b. Instrumentos financieros a valor razonable - cartera propia

Renta variable

		Cartera propia restringida		
	Cartera propia disponible	En operación a plazo	En garantía por otras operaciones	Total
30 de junio de 2024				
<u>Acciones</u>				
Nacionales	386,360,800	-	-	386,360,800
Extranjeras	348,407,644	-	-	348,407,644
<u>Cuotas de fondos mutuos:</u>				
Nacionales	42,448,314	-	-	42,448,314
Extranjeras	898,204,558	-	-	898,204,558
<u>Cuotas de fondos de inversión:</u>				
Nacionales	670,611,219	-	-	670,611,219
Extranjeras	-	-	-	-
<u>Cuotas de fideicomisos</u>				
Nacionales	46,074,016	-	-	46,074,016
	2,392,106,551	-	-	2,392,106,551

		Cartera propia restringida		
	Cartera propia disponible	En operación a plazo	En garantía por otras operaciones	Total
Al 31 de diciembre de 2023				
<u>Acciones</u>				
Nacionales	456,407,680	-	-	456,407,680
Extranjeras	190,612,276	-	-	190,612,276
<u>Cuotas de fondos abiertos o mutuos:</u>				
Nacionales	12,372,425	-	-	12,372,425
Extranjeras	811,128,219	-	-	811,128,219
<u>Cuotas de fondos cerrados o mutuos:</u>				
Nacionales	638,479,418	-	-	638,479,418
Extranjeras	33,686,034	-	-	33,686,034
<u>Cuotas de fideicomisos</u>				
Nacionales	45,152,847	-	-	45,152,847
	2,187,838,899	-	-	2,187,838,899

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de junio de 2024 y diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

12. Instrumentos financieros (continuación)

12.1 Instrumentos financieros a valor razonable (continuación)

b. Instrumentos financieros a valor razonable - cartera propia (continuación)

Renta fija (IRF)

	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total
		En operación a plazo	En prestamos	En garantía por otras operaciones		
30 de junio de 2024						
<u>Del estado</u>						
Nacionales	14,869,221,790	3,797,217,699	1,154,950,693	320,405,064	5,272,573,456	20,141,795,246
Extranjeras	159,134,277	-	-	-	-	159,134,277
<u>De entidades financieras</u>						
Nacionales	665,395,198	-	-	-	-	665,395,198
Extranjeras	1,658,477	-	-	-	-	1,658,477
<u>De empresas</u>						
Nacionales	158,269,428	1,103,193	-	-	1,103,193	159,372,621
Extranjeras	539,131,852	-	-	-	-	539,131,852
	16,392,811,022	3,798,320,893	1,154,950,693	320,405,064	5,273,676,650	21,666,487,672
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total
		En operación a plazo	En prestamos	En garantía por otras operaciones		
31 de diciembre de 2023						
<u>Del estado</u>						
Nacionales	13,306,645,297	4,297,650,508	1,600,264,742	-	5,897,915,250	19,204,560,547
Extranjeras	592,430,260	-	-	-	-	592,430,260
<u>De entidades financieras</u>						
Nacionales	666,628,388	-	-	-	-	666,628,388
Extranjeras	614,018,617	-	-	-	-	614,018,617
<u>De empresas</u>						
Nacionales	719,316,387	412,573	-	-	412,573	719,728,960
Extranjeras	441,732,882	-	-	-	-	441,732,882
	16,340,771,831	4,298,063,081	1,600,264,742	-	5,898,327,823	22,239,099,654

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de junio de 2024 y diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

12. Instrumentos financieros (continuación)

12.2 Instrumentos financieros a costo amortizado

c. Instrumentos financieros a costo amortizado - cartera propia

	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total
		En operación a plazo	En prestamos	En garantía por otras operaciones		
30 de junio de 2024						
<i>De entidades financieras</i>						
Nacionales	51,016,667	-	-	-	-	51,016,667
<i>De empresas</i>						
Extranjeras	305,159,313	-	-	-	-	305,159,313
	356,175,980	-	-	-	-	356,175,980
	Cartera propia disponible	Cartera propia restringida			Subtotal	Total
		En operación a plazo	En prestamos	En garantía por otras operaciones		
31 de diciembre de 2023						
<i>De entidades financieras</i>						
Nacionales	51,050,001	-	-	-	-	51,050,001
<i>De empresas</i>						
Extranjeras	68,326,248	-	-	-	-	68,326,248
	119,376,249	-	-	-	-	119,376,249

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

30 de junio de 2024 y diciembre de 2023

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

13. Instrumentos financieros a su valor razonable derivados (continuación)

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el resumen de los saldos en instrumentos financieros derivados es como sigue:

Al 30 de junio del 2024													
Tipo de Contrato	No. de Operaciones	Nocional				Instrumentos Financieros Derivados a Valor Razonable						Total Activos a Valor Razonable	Total Pasivos a Valor Razonable
		Compra de Cartera		Ventas de Cartera		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M. (*) del Contrato	Monto de Contrato	Cantidad U.M. (*) del Contrato	Monto de Contrato	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
			DOP		DOP	DOP	DOP	DOP	DOP	DOP	DOP		
FWD													
Títulos DOP	2	25,800,000	28,670,344	440,000	490,441	-	-	-	(604,588)	(21,151)	-	-	(625,739)
Títulos USD	7	25,215,000	1,458,455,402	5,900,000	292,220,533	-	51,272,551	-	-	(14,803,858)	-	51,272,551	(14,803,858)
FWD													
Divisa USD	1	-	-	9,000,000	564,300,000	-	20,701,556	-	-	-	-	20,701,556	-
Total		51,015,000	1,487,125,746	15,340,000	857,010,975	-	71,974,108	-	(604,588)	(14,825,009)	-	71,974,108	(15,429,597)

Al 31 de diciembre del 2023													
Tipo de Contrato	No. de Operaciones	Nocional				Instrumentos Financieros Derivados a Valor Razonable						Total Activos a Valor Razonable	Total Pasivos a Valor Razonable
		Compra de Cartera		Ventas de Cartera		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M. (*) del Contrato	Monto de Contrato	Cantidad U.M. (*) del Contrato	Monto de Contrato	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
		DOP	DOP	DOP	DOP	DOP	DOP	DOP	DOP	DOP	DOP		
FWD													
Títulos DOP	30	3,749,350,000	4,110,465,027	3,731,340,000	4,076,809,279	68,077,109	-	-	(127,498,025)	(27,824,974)	-	68,077,109	(155,322,999)
Títulos USD	12	49,526,000	45,070,340	67,700,000	62,319,106	168,745,153	225,292,648	-	(174,710,309)	(248,851,834)	-	394,037,801	(423,562,143)
Total		3,798,876,000	4,155,535,367	3,799,040,000	4,139,128,385	236,822,262	225,292,648	-	(302,208,334)	(276,676,808)	-	462,114,910	(578,885,142)

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

13. Instrumentos financieros a su valor razonable – derivados (continuación)

Los contratos de compra y venta de forward, así como los contratos de venta de divisa implícita se encuentran registrados en cuentas contingentes por el monto pactado hasta la fecha de liquidación y se valoran para determinar la ganancia o pérdida de la transacción

Clasificados por contraparte:

	30/06/2024		31/12/2023	
	Activos a valor <u>razonable</u>	Monto <u>garantizado</u>	Activos a valor <u>razonable</u>	Monto <u>garantizado</u>
Entidades relacionadas	71,974,108	-	169,354,655	-
Personas jurídicas	-	-	279,263,147	-
Personas físicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	3,384,775	-
Instituciones financieras	-	-	10,112,333	-
	71,974,108	-	462,114,910	-

	30/06/2024		31/12/2023	
	Pasivo a valor <u>razonable</u>	Monto <u>garantizado</u>	Pasivo a valor <u>razonable</u>	Monto <u>garantizado</u>
Entidades relacionadas	(14,803,793)	-	(169,117,539)	-
Personas físicas	(21,151)	-	(11,772)	-
Personas jurídicas	-	-	(28,139,386)	-
Intermediarios de valores	(604,653)	-	(2,000,316)	-
Instituciones financieras	-	-	(379,616,129)	-
	(15,429,597)	-	(578,885,142)	-

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

14. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de y durante los años terminados a esas fechas, el Puesto de Bolsa realizó transacciones y mantiene saldos con partes relacionadas como sigue:

	Saldos	
	Activo	Pasivo
Al 30 de junio de 2023		
Cuentas por cobrar relacionadas	18,252,990	-
Inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados	1,033,948	-
Instrumentos financieros a su valor razonable - instrumentos financieros derivados	71,974,108	(14,803,793)
A valor razonable (operaciones de ventas)	306,925,539	(301,391,895)
Total	398,186,585	(316,195,688)

	Saldos	
	Activo	Pasivo
Al 31 de diciembre de 2023		
Cuentas por cobrar relacionadas	457,194,067	-
Inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados	342,832	-
Instrumentos financieros a su valor razonable - instrumentos financieros derivados	169,354,655	(169,117,539)
Total	626,891,554	(169,117,539)

15. Inversiones en acciones

Un resumen de las inversiones en sociedades al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Inversiones en acciones sin control ni influencia significativa (i)	545,311,043	265,296,120
Inversión en subsidiaria (ii)	189,279,337	378,558,674
	734,590,380	643,854,794

i) Corresponden a inversiones en acciones en empresas estratégicas en la República Dominicana. Un detalle de estas inversiones es como sigue:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A. (a)	111,408,650	111,408,650
Bolsa de Valores de la República Dominicana (b)	433,785,741	153,770,818
SolCyber Managed Security Services, Inc.	116,652	116,652
	545,311,043	265,296,120

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

15. Inversiones en acciones (continuación)

Un movimiento de estas inversiones durante el semestre terminado al 30 de junio de 2024 y el año terminado al 31 de diciembre de 2023 es como sigue

Bolsa de Valores de la República Dominicana

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Saldos inicia	153,770,818	153,770,818
Ajustes al valor razonable	280,014,923	-
	<u>433,785,741</u>	<u>153,770,818</u>

CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A.

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Saldos inicial y final	<u>111,408,650</u>	<u>111,408,650</u>

SolCyber Managed Security Services, Inc. -

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Saldos inicial y final	<u>116,652</u>	<u>116,652</u>

(ii) Inversión en subsidiaria:

Corresponde a inversión mantenida por el Puesto de Bolsa en los derechos fiduciarios del Fideicomiso Inmobiliario ABC. Este fideicomiso tiene por objeto la construcción de un proyecto inmobiliario destinado a oficinas corporativas en la ciudad de Santo Domingo. Un resumen del movimiento de la inversión en subsidiaria durante el periodo comprendido entre el 1ro de enero y 30 de junio de 2024, es como sigue:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Saldo al inicio del año	378,558,674	336,041,584
Adiciones	-	42,517,090
Ventas	(189,279,337)	-
	<u>189,279,337</u>	<u>378,558,674</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

16. Activos intangibles

El movimiento de los cargos diferidos durante el periodo terminado al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es como sigue:

	<u>Licencias</u>	<u>Software en Proceso (a)</u>	<u>Total</u>
<u>Costo de adquisición:</u>			
Al 1ro. de enero de 2023	4,309,390	58,489,413	62,798,803
Adiciones	6,093,296	7,392,462	13,485,758
Retiros	(6,622,140)	-	(6,622,140)
Al 31 de diciembre de 2023	3,780,546	65,881,875	69,662,421
Adiciones	1,759,409	5,408,258	7,167,667
Retiros	(1,534,756)	-	(1,534,756)
Al 30 de junio de 2024	4,005,199	71,290,133	75,295,332
<u>Amortización acumulada:</u>			
Al 1ro. de enero de 2023	(1,286,315)	-	(1,286,315)
Gasto de amortización	(5,963,812)	-	(5,963,812)
Retiros	5,471,219	-	5,471,219
Al 31 de diciembre de 2023	(1,778,908)	-	(1,778,908)
Gasto de amortización	(1,523,710)	-	(1,523,710)
Retiros	1,534,756	-	1,534,756
Al 30 de junio de 2024	(1,767,862)	-	(1,767,862)
Valor en libros:			
Al 30 de junio de 2024	<u>2,237,337</u>	<u>71,290,133</u>	<u>73,527,470</u>
Al 31 de diciembre de 2023	<u>2,001,638</u>	<u>65,881,875</u>	<u>67,883,513</u>

(a) Al 30 de junio de 2024, corresponde a desembolsos realizados para la instalación y personalización de un sistema operativo y financiero para la Compañía.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

17. Mobiliario y equipos

El movimiento de mobiliario y equipos, durante el periodo terminado al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es como sigue:

	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Mobiliarios y Equipos	Equipos de Transporte	Total
Costo de adquisición:				
Al 1ro. de enero de 2023	6,935,391	14,219,494	4,849,773	26,004,658
Adiciones	26,982	13,809,153	-	13,836,135
Retiros	(162,504)	(3,196,229)	-	(3,358,733)
Al 31 de diciembre de 2023	6,799,869	24,832,418	4,849,773	36,482,060
Adiciones	-	3,851,213	-	3,851,213
Al 30 de junio de 2024	6,799,869	28,683,631	4,849,773	40,333,273
Depreciación acumulada:				
Al 1ro. de enero de 2023	(1,294,453)	-4,832,822	(1,373,370)	(7,500,645)
Gasto de depreciación	(1,388,991)	(3,922,081)	(951,075)	(6,262,147)
Retiros	162,504	44,916		207,420
Al 31 de diciembre de 2023	(2,520,940)	(8,709,987)	(2,324,445)	(13,555,372)
Gasto de depreciación	(679,987)	(2,765,525)	(475,537)	(3,921,050)
Al 30 de junio de 2024	(3,200,927)	(11,475,512)	(2,799,982)	(17,476,422)
Valor en libros:				
Al 30 de junio de 2024	3,598,942	17,208,118	2,049,791	22,856,851
Al 31 de diciembre de 2023	4,278,929	16,122,431	2,525,328	22,926,688

18 Arrendamientos

El Puesto de Bolsa mantiene contratos de arrendamiento de locales comerciales, donde están ubicadas dos oficinas administrativas; la vigencia es de 5 años renovable a vencimiento y a consentimiento de las partes, con pagos mensuales de USD1,100 y DOP1,021,116 más impuestos o su equivalente en pesos dominicanos de acuerdo con la tasa de cambio promedio, con una vigencia de ocho años y con aumento de 3 % anual por la vigencia del contrato.

Un resumen de la información sobre arrendamientos para los que el Puesto de Bolsa es un arrendatario es como sigue:

i. Activos por derecho de uso

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los activos por derecho de uso relacionados con el local comercial para las oficinas administrativas que no cumplen con la definición de propiedad de inversión se presentan como activos por derecho a uso en los estados de situación financiera de esos años que se acompañan.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

18 Arrendamientos (continuación)

i. Activos por derecho de uso (continuación)

	Locales comerciales para oficinas administrativas
<u>Costo:</u>	
Saldos al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2024	47,815,290
<u>Depreciación acumulada:</u>	
Al 1ro. de enero de 2023	(9,461,366)
Cargos por amortización	(9,563,058)
Al 31 de diciembre de 2023	(19,024,424)
Cargos por amortización	(4,781,529)
Al 30 de junio de 2024	(23,805,953)
<u>Valor en neto:</u>	
Al 30 de junio de 2024	24,009,337
Al 31 de diciembre de 2023	28,790,866

ii. Pasivos por arrendamientos

Un resumen de los pasivos por arrendamientos al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es como sigue:

	<u>1 año o menos</u>	<u>1 - 5 años</u>	<u>Total</u>
30 de junio de 2024			
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	(9,440,304)	(18,276,967)	(27,717,271)
31 de diciembre de 2023			
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	<u>9,440,304</u>	<u>22,852,464</u>	<u>32,292,768</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

19 Otros activos

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los otros activos corresponden a membresías pagadas por anticipo relacionado con varias licencias de software, tales como pagos de la plataforma de Bloomberg y mantenimiento en el registro del Mercado de Valores de la República Dominicana por un monto de DOP32,505,634 y DOP18,391,588, respectivamente

20. Pasivos financieros

Un resumen de los pasivos financieros que mantiene el Puesto de Bolsa 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es como sigue:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
A valor razonable	311,057,319	4,003,508
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	15,429,597	578,885,142
A costo amortizado:		
Obligaciones por financiamiento (a)	344,999,213	565,132,140
Operaciones de venta al contado con compra a plazos (b)	18,749,506,910	18,937,164,481
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos (nota 21)	2,025,849,294	2,065,783,973
Obligaciones con bancos e instituciones financieras (nota 22)	1,744,958,778	2,026,167,808
Arrendamientos (nota 18)	27,717,271	32,292,768
Otras cuentas por pagar (nota 23)	130,127,880	139,806,400
	<u>23,349,646,262</u>	<u>24,349,236,220</u>

- (a) Corresponde a una operación por financiamiento de margen y con un vencimiento menor a 30 días, con la cual el Puesto de Bolsa se apalancó para obtener títulos valores del exterior, con tasa de interés anual de 6.17 %.
- (b) Corresponden a obligaciones por operaciones de venta con pacto de compra posterior y con vencimientos que oscilan entre 30 y 180 días, con tasas de interés anuales que oscilan entre 4 % y 11 %, las cuales están garantizadas principalmente con inversiones en deuda del al de la República Dominicana y del Estado dominicano.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

20. Pasivos financieros (continuación)

Al 30 de junio y 31 de diciembre de 2023, estas obligaciones son mantenidas con personas jurídicas y físicas cuyo detalle es como sigue:

30 de junio de 2024					
	<u>1-7 días</u>	<u>8-15 días</u>	<u>16-30 días</u>	<u>Mas de 31 días</u>	<u>Total</u>
Personas jurídicas	1,190,932,485	654,245,793	1,272,476,540	4,767,914,892	7,885,569,709
Intermediarios financieros	266,687,650	103,089,215	483,549,782	30,467,500	883,794,147
Seguros y reaseguros	75,559,632	92,510,024	114,339,578	883,641,333	1,166,050,566
Personas físicas	748,117,995	866,859,372	1,105,614,731	6,093,500,389	8,814,092,487
	<u>2,281,297,761</u>	<u>1,716,704,403</u>	<u>2,975,980,632</u>	<u>11,775,524,114</u>	<u>18,749,506,910</u>
31 de diciembre de 2023					
	<u>1-7 días</u>	<u>8-15 días</u>	<u>16-30 días</u>	<u>Mas de 31 días</u>	<u>Total</u>
Personas jurídicas	1,652,557,866	323,219,676	1,975,819,773	5,050,082,242	9,001,679,557
Intermediarios financieros	66,177,105	127,807,385	269,223,607	852,333,239	1,315,541,336
Seguros y reaseguros	103,540,074	256,955,833	64,177,195	519,943,780	944,616,882
Personas físicas	584,629,867	564,393,809	1,425,280,755	5,101,022,275	7,675,326,706
	<u>2,406,904,912</u>	<u>1,272,376,703</u>	<u>3,734,501,330</u>	<u>11,523,381,536</u>	<u>18,937,164,481</u>

21. Obligaciones por instrumentos financieros emitidos

Un resumen de las obligaciones por concepto de emisión de títulos de valor de deuda de renta fija mantenidas por el Puesto de Bolsa al 31 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es como sigue:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Valor del principal	2,000,000,000	2,200,000,000
Intereses por pagar	<u>25,849,293</u>	<u>26,167,808</u>
	<u>2,025,849,294</u>	<u>2,226,167,808</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

21. Obligaciones por instrumentos financieros emitidos (continuación)

Un resumen de las obligaciones por concepto de emisión de títulos de valor de deuda de renta fija mantenidas por el Puesto de Bolsa al 31 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es como sigue:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Valor del principal	2,000,000,000	2,200,000,000
Intereses por pagar	<u>25,849,293</u>	<u>26,167,808</u>
	<u>2,025,849,294</u>	<u>2,226,167,808</u>

El Consejo Nacional de Valores aprobó mediante resoluciones, los programas de emisiones de Bonos Corporativos por un monto en su conjunto de DOP 2,200,000,000, inscrita en el Registro del Mercado de Valores y Productos

<u>Tramos</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa anual</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Calendario de repago</u>
1	1,000,000,000	9%	5/10/2020	5/10/2025	Pago al vencimiento
1	500,000,000	5.25	17/11/2021	17/11/2024	Pago al vencimiento
2	500,000,000	5.5	17/11/2021	17/11/2026	Pago al vencimiento
	<u>2,000,000,000</u>				

22. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Un resumen de las obligaciones con bancos e instituciones financieras mantenidas por el Puesto de Bolsa Al 31 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es como sigue:

<u>30 de junio de 2024</u>					
	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Total</u>
Intereses por pagar	7,837,431	-	-	-	7,837,431
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	-	-	912,534,600	361,947	912,896,547
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco Múltiple	-	824,224,800	-	-	824,224,800
Total	<u>7,837,431</u>	<u>824,224,800</u>	<u>912,534,600</u>	<u>361,947</u>	<u>1,744,958,778</u>

<u>31 de diciembre de 2023</u>					
	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>De 1 a 3 meses</u>	<u>3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Total</u>
Intereses por pagar	9,595,672	-	-	-	9,595,672
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	-	12,183	897,505,800	598,318	898,116,301
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco Múltiple	-	-	1,158,072,000	-	1,158,072,000
Total	<u>9,595,672</u>	<u>12,183</u>	<u>2,055,577,800</u>	<u>598,318</u>	<u>2,065,783,973</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

23 Otras cuentas por pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es como sigue:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Proveedores	11,124,431	31,944,075
Operaciones pendientes de cancelar (a)	119,003,449	107,862,325
	<u>130,127,880</u>	<u>139,806,400</u>

(a) Corresponde a fondos recibidos por parte de clientes provenientes de operaciones de compra de valores pactados pendientes de liquidación por parte del Puesto de Bolsa.

24. Acumulaciones y otras obligaciones

El resumen de las acumulaciones y otras obligaciones es como sigue:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Retenciones por pagar	4,563,671	8,988,469
Bonificación por pagar	16,369,302	27,231,510
Regalia por pagar	6,621,255	-
Incentivo al personal por pagar	76,659,988	75,216,172
	<u>104,214,216</u>	<u>111,436,151</u>

25. Impuesto sobre la renta

El impuesto corriente es determinado tomando como base lo establecido en la Ley 11-92, Código Tributario de la República Dominicana, sus reglamentos y sus modificaciones. La tasa del impuesto sobre la renta para los años 2024 y 2023 es de 27%. Existen diferencias entre el resultado antes de impuesto sobre la renta, según muestra el estado de resultados integrales y la renta neta imponible determinada de conformidad con el Código Tributario de la República Dominicana. Estas diferencias son reconocidas como diferencias permanentes o temporales según sea el caso.

La Compañía está sujeta al 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 y otros activos diferidos. La Compañía debe liquidar el impuesto sobre la renta del período en base al importe mayor entre el 1% de los activos gravables o según la renta neta imponible determinado sobre la tasa vigente a cada fecha de los estados financieros.

Al 30 de junio de 2024 la empresa no tiene creada una provisión para impuesto sobre la renta, esto debido a su no materialidad.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

26. Categoría de instrumentos financieros

A continuación, se presenta un cuadro comparativo de los valores según libros contra los valores razonables de los instrumentos financieros:

	30/06/2024		31/12/2023	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en Libros	Valor razonable
Medidos al valor razonable:				
Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	12,292,734,907	12,292,734,907	14,451,336,684	14,451,336,684
Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales	11,765,859,315	11,765,859,315	9,975,601,869	9,975,601,869
Inversiones en instrumentos financieros al valor razonable contratos derivados	71,974,108	71,974,108	462,114,910	462,114,910
Inversiones en sociedades	734,590,380	734,590,380	265,296,120	265,296,120
Medidos a costo amortizado:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,495,071,800	1,495,071,800	1,449,685,608	1,449,685,608
Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado	356,175,980	356,175,980	119,376,249	119,376,249
Otras cuentas por cobrar	162,772,310	162,772,310	20,989,515	20,989,515
Cuentas por cobrar relacionadas	18,252,990	18,252,990	457,194,067	457,194,067
	<u>26,897,431,790</u>	<u>26,897,431,790</u>	<u>27,201,595,022</u>	<u>27,201,595,022</u>
Medidos al valor razonable				
Instrumentos financieros con cambios en resultados	(311,057,319)	(311,057,319)	(4,003,508)	(4,003,508)
Instrumentos financieros derivados	(15,429,597)	(15,429,597)	(578,885,142)	(578,885,142)
Medidos a costo amortizado:				
Obligaciones por operaciones de venta al contado con compra a plazos	(18,749,506,910)	(18,749,506,910)	(18,937,164,481)	(18,937,164,481)
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	(2,025,849,294)	(2,025,849,294)	(2,026,167,808)	(2,136,518,443)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	(1,744,958,778)	(1,744,958,778)	(2,065,783,973)	(2,065,783,973)
Obligaciones por financiamiento	(344,999,213)	(344,999,213)	(565,132,140)	(565,132,140)
Arrendamientos	(27,717,271)	(27,717,271)	(32,292,768)	(32,292,768)
Otras cuentas por pagar	(130,127,880)	(130,127,880)	(139,806,400)	(139,806,400)
Total pasivos financieros	<u>(23,349,646,262)</u>	<u>(23,349,646,262)</u>	<u>(24,349,236,220)</u>	<u>(24,459,586,855)</u>
Instrumentos financieros netos	<u>3,547,785,528</u>	<u>3,547,785,528</u>	<u>2,852,358,802</u>	<u>2,742,008,167</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

27. Patrimonio

Capital social suscrito y pagado

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el capital social suscrito se encuentra conformado por 9,000,000 acciones comunes con valor nominal de DOP100 cada una, emitidas y en circulación. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el capital social suscrito y pagado asciende a DOP900,000,000, constituido por 9,000,000 acciones comunes con un valor nominal de DOP100 cada una.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el capital social suscrito y pagado está poseído de la siguiente manera:

	<u>Acciones Emitidas</u>	<u>Valor Nominal En DOP</u>	<u>Participación</u>
Milenio Acquisition Inc.	3	300	0.00003%
Servicios Corporativos Dominicanos, S. A.	8,999,997	899,999,700	99.99997%
Total	9,000,000	900,000,000	100%

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 10% 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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la reserva de capital es equivalente a dicho porcentaje.

28. Ingresos por comisiones

Un resumen de los ingresos por comisiones obtenidos durante los años terminados el 30 de junio de 24 y 31 de diciembre de 2023 es como sigue:

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Ingresos por servicios:		
Comisiones por administración de cartera	7,754,573	9,670,902
Comisiones por custodia de valores	1,736,965	958,664
	9,491,538	10,629,566
Ingresos por intermediación:		
Comisiones por intermediación de valores	9,601,964	2,880,416

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

29. Resultados por líneas de negocios

Un resumen de los resultados por líneas de negocios durante los semestres terminados al 30 de junio de 2024 y 2023, es como sigue:

Al 30 de junio de 2024											
Tipo de Contrato	Comisiones		Valor Razonable						A Costo Amortizado		Total
			Ajuste a Valor Razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		
	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	
Resultado por instrumentos financieros a su valor Razonable	-	-	5,110,360,840	(5,063,058,438)	1,620,851,998	(996,834,799)	527,391,783	(417,441,976)	845,846,131	(32,532,123)	1,594,583,416
Resultado por instrumentos financieros a su valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	-	188,249,399	(192,301,637)	-	-	66,070,315	(60,757,647)	-	-	1,260,430
Resultado por instrumentos financieros a su costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-	39,039,731	(939,029,547)	(899,989,816)
Ingresos por administracion de cartera	7,754,573	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,754,573
Ingresos por Custodia de Valores	1,736,965	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,736,965
Ingresos (gastos) por Servicios		(53,244,372)	-	-	-	-	-	-	-	-	(53,244,372)
Comisiones por Operaciones Bursátiles	9,601,964	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,601,964
Total	19,093,502	(53,244,372)	5,298,610,239	(5,255,360,075)	1,620,851,998	(996,834,799)	593,462,098	(478,199,623)	884,885,862	(971,561,670)	661,703,160

Al 30 de junio de 2023											
Tipo de Contrato	Comisiones		Valor Razonable						A Costo Amortizado		Total
			Ajuste a Valor Razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		
	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	
Resultado por instrumentos financieros a su valor Razonable	-	-	4,669,341,969	(3,013,673,393)	1,130,171,451	(2,204,580,451)	109,920,810	(200,480,484)	490,129,307	-	980,829,209
Resultado por instrumentos financieros a su valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	-	813,295,985	(973,915,557)	-	-	-	(21,222,393)	-	-	(181,841,965)
Resultado por instrumentos financieros a su costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-	853,430,207	(1,087,912,296)	(234,482,089)
Ingresos por administracion de cartera	9,670,903	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,670,903
Ingresos por Custodia de Valores	958,664	-	-	-	-	-	-	-	-	-	958,664
Ingresos (gastos) por Servicios	-	(44,927,262)	-	-	-	-	-	-	-	-	(44,927,262)
Comisiones por Operaciones Bursátiles	2,880,416	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,880,416
Total	13,509,983	(44,927,262)	5,482,637,954	(3,987,588,950)	1,130,171,451	(2,204,580,451)	109,920,810	(221,702,877)	1,343,559,514	(1,087,912,296)	533,087,876

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

30. Gastos de administración y comercialización

Un resumen de los gastos de administración y comercialización incurridos durante los años terminados el 30 de junio de 2024 y 2023 es como sigue:

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Sueldos al personal	88,600,166	75,818,852
Beneficios al personal	57,200,059	59,111,653
Aportes al plan de pensiones	11,451,437	17,665,284
Otras compensaciones al personal:		
Seguro médico	7,373,021	105,328
Capacitación	1,935,748	1,004,540
Gastos de viaje	688,751	947,486
Comisiones al personal	24,000,000	21,957,773
Otras	6,039,562	4,959,606
Total remuneraciones y beneficios al personal	<u>197,288,744</u>	<u>181,570,523</u>
Promoción y publicidad	11,864,577	10,941,863
Otros gastos operativos	1,089,900	-
Total gastos operativos	<u>12,954,477</u>	<u>10,941,863</u>
Servicios profesionales	19,999,615	40,298,556
Arrendamientos de corto plazo y bajo valor	-	8,493,091
Asesoría legal	1,730,626	1,295,336
Amortización de software	1,523,710	2,743,276
Gastos de amortización activo por derecho de uso	4,781,529	-
Gastos de depreciación	4,043,275	2,853,385
Cuotas y comisiones pagadas	-	1,072,262
Seguros y reaseguros	1,170,987	521,416
Suscripciones	16,372,085	6,856,190
Aportes y donaciones	2,496,020	2,762,563
Atención a clientes	1,217,671	856,174
Mantenimiento y reparaciones	707,381	746,623
Otros	61,505,279	21,150,632
Total otros gastos de administración	<u>115,548,178</u>	<u>89,649,504</u>
Total de gastos de administración y comercialización	<u>325,791,399</u>	<u>282,161,890</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31. Contingencias y compromisos

Cuentas contingentes

El Puesto de Bolsa posee balances en cuenta contingentes por:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Derechos por contrato de compraventa de títulos valores de deuda TVD	21,348,681,952	445,110,656
Derechos por contrato de compraventa de acciones	-	7,138,175
Derechos por contratos de compraventa de divisas implícitos	719,290,994	52,907,492
Derechos por compraventa forward de TVD	1,842,200,595	14,928,139,515
Derechos por compraventa forward de Acciones	-	-
Derechos por compraventa forward de divisas	564,300,000	-
Total	<u>24,474,473,542</u>	<u>15,433,295,838</u>

Encargos de confianza

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Puesto de Bolsa presenta saldos en cuenta de encargos de confianza de DOP31,938,315,480 y DOP35,444,373,954, respectivamente, por contratos de mandato para apertura y manejo de servicios de custodia de valores ante Cevaldom.

Otras cuentas de orden

Un resumen de las transacciones relativas a las otras cuentas de orden es como sigue:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Líneas aprobadas y no utilizadas en bancos del país (a)	6,948,070,536	6,213,795,000
Mutuos estructurados	15,029,968,764	14,861,153,499
Total	<u>21,978,039,300</u>	<u>21,074,948,499</u>

- a) Corresponde a líneas de crédito aprobadas en diferentes entidades de intermediación financiera, locales y del exterior, las cuales no se encontraban utilizadas a esa fecha; estas líneas deben ser garantizadas con títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana o por el Gobierno Central de la República Dominicana.

Las garantías para las líneas de crédito se realizan al momento de solicitar los desembolsos y se van liberando en la medida en que se va amortizando el capital de la línea desembolsada.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

32. Notas Requeridas por la SIMV

La Resolución R-CNV-2016-40-IV que modifica el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de la SIMV y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros anuales de los intermediarios de valores deben incluir. Al 30 de junio de 2024, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- a) Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia
- b) Propiedad de inversión
- c) Arrendamientos
- d) Obligaciones con bancos e instituciones financieras
- e) Acreedores por intermediación
- f) Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia s
- g) Provisiones
- h) Plan de beneficio basado en acciones s
- i) Hechos relevantes
- j) 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
- k) Estados financieros ajustados por inflación