

Estados Financieros - Base Regulada

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

31 de diciembre de 2016
(Conjuntamente con el Informe de los Auditores Independientes)

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

CONTENIDO

	Página (s)
Informe de los Auditores Independientes.....	1-3
Estados Financieros – Base Regulada:	
Balance General Resumido – Base Regulada.....	4-10
Estado de Resultados Resumido – Base Regulada.....	11-13
Estado de Cambios en el Patrimonio – Base Regulada.....	14
Estado de Flujos de Efectivo – Base Regulada.....	15-16
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas – Base Regulada.....	17-19
Estado de la Cartera de Inversiones – Base Regulada.....	20-90
Notas a los Estados Financieros – Base Regulada.....	91-178

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros - base regulada adjuntos de ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (la Compañía o Puesto de Bolsa), los cuales comprenden el balance general resumido - base regulada al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes estados de resultados resumidos - base regulada, de cambios en el patrimonio - base regulada, de flujos de efectivo - base regulada, de provisiones regulares y automáticas - base regulada y de la cartera de inversiones - base regulada por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros - base regulada antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de ALPHA Sociedad de Valores, S. A. al 31 de diciembre de 2016, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, según se describen en la nota 2 a los estados financieros - base regulada que se acompañan.

Base para la Opinión

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

Otro Asunto - Requerimiento Regulatorio

Los estados financieros - base regulada que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general resumido - base regulada al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados resumidos - base regulada, de cambios en el patrimonio - base regulada, de flujos de efectivo - base regulada, de provisiones regulares y automáticas - base regulada y de la cartera de inversiones - base regulada por el año terminado en esa fecha, no están diseñados para ser utilizados por aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.

Responsabilidades de la Administración y de aquellos responsables del Gobierno Corporativo sobre los estados financieros - base regulada

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

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros - base regulada considerados en su conjunto están libres de representaciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y son considerados significativos cuando, individualmente o en su conjunto, pudiera esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que tomen los usuarios basándose en estos estados financieros - base regulada. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), nosotros ejercemos el juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo, nosotros como auditores, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros - base regulada, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más alto que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos que las políticas contables utilizadas sean adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros - base regulada o, si dichas revelaciones son o no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, hechos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros - base regulada, incluyendo las revelaciones, y si dichos estados financieros - base regulada representan las transacciones subyacentes y eventos de manera que logren la presentación razonable.

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

Ernst + Young

27 de abril de 2017
Santo Domingo,
República Dominicana

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

BALANCE GENERAL RESUMIDO – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	31 de diciembre de	
		2016	2015
1.0.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVO	6,487,757,110.37	5,399,910,860.92
1.1.0.00.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES (Notas 5 y 19)	1,139,020,576.73	630,864,482.91
1.1.1.00.00.00.00.00.0	EFFECTIVO	20,000.00	20,000.00
1.1.2.00.00.00.00.00.0	Depósitos a la Vista en Bancos y Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) del País	1,138,841,454.43	621,556,101.57
Sumatoria de las cuentas	Depósitos a la Vista en Bancos y Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) del País	1,138,841,454.43	621,556,101.57
1.1.2.01 hasta 1.1.2.03	(Provisiones Regulares - Depósitos a la Vista en Bancos y Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) del País)	0.00	0.00
1.1.2.99.00.00.00.00.0	Depósitos a la Vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	159,122.30	9,288,381.34
Sumatoria de las cuentas	Depósitos a la Vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	159,122.30	9,288,381.34
1.1.3.01 hasta 1.1.3.98	(Provisiones Regulares - Depósitos a la Vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior)	0.00	0.00
1.1.3.99.00.00.00.00.0	INVERSIONES (Notas 6 y 19)	4,376,793,314.30	4,378,415,767.92
1.2.0.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN TÍTULOS Y VALORES DE DEUDA	356,162,099.92	1,587,857,732.71
1.2.1.00.00.00.00.00.0	Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD -T-	356,162,099.92	1,587,857,732.71
Sumatoria de las cuentas	Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -T-	356,162,099.92	1,587,857,732.71
1.2.1.01.01 hasta 1.2.1.01.28	(Provisiones Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización Portafolio TVD -T-)	0.00	0.00
1.2.1.01.99.00.00.00.0	Portafolio de Inversión en Títulos y Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas	Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD -PIC-	0.00	0.00
1.2.1.02.01 hasta 1.2.1.02.33	(Provisiones Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización Portafolio TVD -PIC-)	0.00	0.00
1.2.1.02.99.00.00.00.0	Portafolio de Inversión en Títulos y Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I-	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas	Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I-	0.00	0.00
1.2.1.03.01 hasta 1.2.1.03.6	(Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I-)	0.00	0.00
1.2.1.03.99.00.00.00.0	INVERSIONES EN ACCIONES	992,664,040.96	358,436,927.89
Sumatoria de las Subcuentas	Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-	992,664,040.96	358,436,927.89
1.2.2.01.01 hasta 1.2.2.01.10	Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-	992,664,040.96	358,436,927.89
1.2.2.01.99.00.00.00.0	(Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización Portafolio de Acciones -T-)	0.00	0.00
1.2.2.02.00.00.00.00.0	Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio de Acciones -PIC-	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas	Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización -Portafolio de Acciones -PIC-	0.00	0.00
1.2.2.02.01 hasta 1.2.2.02.25	(Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización Portafolio de Acciones -PIC-)	0.00	0.00
1.2.2.02.99.00.00.00.0	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	942,207,400.19	0.00
Sumatoria de las cuentas	Inversiones en Otras Obligaciones	942,207,400.19	0.00
1.2.3.01 hasta 1.2.3.05	(Provisiones - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones))	0.00	0.00
1.2.3.99.00.00.00.00.0	DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA (Nota 6)	2,085,759,773.23	2,432,121,107.32

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

BALANCE GENERAL RESUMIDO – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	31 de diciembre de	
		2016	2015
Sumatoria de las cuentas			
1.2.4.01 hasta 1.2.4.08	Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida (Provisiones - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida)	2,085,759,773.23	2,432,121,107.32
1.2.4.99.00.00.00.00.0		0.00	0.00
1.3.0.00.00.00.00.00.0	Activos Financieros Indexados a Valores	0.00	0.00
1.3.1.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas			
1.3.1.01 hasta 1.3.1.07	Activos Financieros Indexados a Oro	0.00	0.00
1.3.1.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Oro)	0.00	0.00
	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADO A TITULOS VALORES DE DEUDA		
1.3.2.00.00.00.00.00.0		0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas			
1.2.2.01 hasta 1.3.2.07	Activos Financieros Indexado a Títulos Valores de Deuda (Provisiones - Activos Financieros Indexado a Títulos Valores de Deuda)	0.00	0.00
1.3.2.99.00.00.00.00.0		0.00	0.00
1.3.3.00.00.00.00.01.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas			
1.3.3.01 hasta 1.3.2.07	Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00
1.3.3.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Acciones)	0.00	0.00
	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas			
1.3.9.01 hasta 1.3.9.07	Activos Financieros Indexados a Otros Valores (Provisiones - Activos Financieros Indexados a Otros Valores)	0.00	0.00
1.3.3.99.00.00.00.00.0		0.00	0.00
	ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO (Notas 7 y 19)	587,431,134.16	118,759.76
1.4.0.00.00.00.00.00.0	PRÉSTAMOS DE MARGEN	117,158.10	118,759.76
Sumatoria de las cuentas			
1.4.1.01 hasta 1.4.1.07	Préstamos de Margen	117,158.10	118,759.76
1.4.1.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Préstamos de Margen)	0.00	0.00
	PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	587,313,976.06	0.00
Sumatoria de las cuentas			
1.4.2.01 hasta 1.4.2.06	Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo no Autorizado por la Superintendencia de Valores (Régimen de Provisión Automática del 100%-Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo no Autorizado por la Superintendencia de Valores)	587,313,976.06	0.00
14.2.99.00.00.00.00.0		0.00	0.00
	PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR	0.00	0.00
1.4.3.00.00.00.00.00.0	CUENTAS POR COBRAR POR CONCEPTO DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0.00	0.00
1.4.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS y COMISIONES POR COBRAR	111,165,420.63	139,305,665.04
1.5.0.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas			
1.5.1.01 hasta 1.5.1.02	Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades (Provisión - Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades)	0.00	0.00
1.5.1.99.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA	11,160,104.34	55,786,602.17
1.5.2.00.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización –Portafolio TVD -T-	11,160,104.34	55,786,602.17
Sumatoria de las Subcuentas			
1.5.2.01.01 hasta 1.5.2.01.2	Rendimientos por Cobrar Portafolio de Títulos y Valores de Deuda para la Comercialización – Portafolios TVD -T- (Rendimientos por Cobrar – Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización-Portafolio TVD -T-)	11,160,104.34	55,786,602.17
1.5.2.01.99.00.00.00.0		0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

BALANCE GENERAL RESUMIDO – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	31 de diciembre de	
		2016	2015
1.5.2.02.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar-Portafolio de Inversión en Títulos Valores		
Sumatoria de las	Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-	0.00	0.00
Subcuentas 1.5.2.02.01	Rendimientos Por Cobrar - Portafolio De Títulos valores de Deuda		
hasta 1.5.2.02.32	para Comercialización - Portafolio TVD – PIC-	0.00	0.00
1.5.2.02.99.00.00.00.0	Rendimientos Por Cobrar - Provisiones -Portafolio de Títulos Valores		
	de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-	0.00	0.00
1.5.2.03.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar – Portafolio de Inversión en Títulos Valores		
Sumatoria de las	Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD-1	0.00	0.00
Subcuentas 1.5.2.03.01	Rendimientos por Cobrar – Portafolio de Inversiones en Títulos Valores		
hasta 1.5.2.03.06	de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento – Portafolio TVD -I-	0.00	0.00
1.5.2.03.99.00.00.00.0	(Rendimientos por Cobrar – Provisiones – Portafolio de Inversiones en		
	Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento –	0.00	0.00
1.5.3.00.00.00.00.00.0	Portafolio TVD -I-)	0.00	0.00
1.5.3.01.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR EN ACCIONES	0.00	0.00
	Rendimientos por Cobrar Portafolio de Acciones para Comercialización		
	Portafolio de Acciones -T-	0.00	0.00
Sumatoria de las			
Subcuentas 1.5.3.01.1	Rendimientos por Cobrar Portafolio de Acciones para		
hasta 1.5.3.01.10	Comercialización Portafolio de Acciones -T-	0.00	0.00
1.5.3.01.99.00.00.00.0	(Rendimientos por Cobrar – Provisiones Portafolio de Acciones para		
	comercialización Portafolio de Acciones -T-)	0.00	0.00
1.5.3.02.00.00.00.00.0	Rendimientos Por Cobrar – Portafolio de Inversión En Acciones		
Sumatoria de las	Disponibles para Comercialización – Portafolio de Acciones –PIC-	0.00	0.00
Subcuentas 1.5.3.02.01	Portafolio de Inversiones en Acciones Disponibles para		
hasta 1.5.3.02.25	Comercialización - Portafolio de Acciones - PIC-	0.00	0.00
1.5.3.02.99.00.00.00.0	(Rendimientos por Cobrar – Provisiones - Portafolio de Inversión en		
	Acciones Disponibles para Comercialización – Portafolio de Acciones –	0.00	0.00
1.5.4.00.00.00.00.00.0	PIC-)	141,513.87	0.00
Sumatoria de las cuentas	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)		
1.5.4.01 hasta 1.5.4.05	Rendimientos por Cobrar - Otras Inversiones	141,513.87	0.00
1.5.4.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Rendimientos por Cobrar Inversiones en Otras		
	Obligaciones)	0.00	0.00
1.5.5.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR - DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE		
Sumatoria de las cuentas	DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	97,673,946.21	83,488,322.83
1.5.5.01 hasta 1.5.5.08	Rendimientos por Cobrar Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad		
	Restringida	97,673,946.21	83,488,322.83
1.5.5.99.00.00.00.00.0	(Provisiones Regulares - Rendimientos y Dividendos por Cobrar		
	Depósitos y TV Cedidos en Garantía de Disponibilidad Restringida)	0.00	0.00
1.5.6.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO		
	DE CRÉDITO DIRECTO	2,002,388.87	493.56
1.5.6.01.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Margen	273.36	493.56
Sumatoria de las			
Subcuentas 1.5.6.01.01	Rendimientos por Cobrar – Préstamos de Margen	273.36	493.56
hasta 1.5.6.01.07	(Provisiones – Rendimientos por Cobrar – Préstamos De Margen)	0.00	0.00
1.5.6.01.99.00.00.00.0	Rendimiento por Cobrar Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito		
	Directo No Autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV)	2,002,115.51	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

BALANCE GENERAL RESUMIDO – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	31 de diciembre de	
		2016	2015
1.5.6.02.01.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar – Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo no Autorizado por la SIV	2,002,115.51	0.00
1.5.6.02.99.00.00.00.0	(Provisión - Rendimientos por Cobrar – Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la Superintendencia de Valores)	0.00	0.00
1.5.7.00.00.00.00.00.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	187,467.34	30,246.48
Sumatoria de las cuentas			
1.5.7.01 hasta 1.5.7.98	Honorarios y Comisiones por Cobrar	187,467.34	30,246.48
1.5.7.99.00.00.00.00.0	(Provisiones Regulares para Honorarios y Comisiones por Cobrar Relativas al Mercado de Valores)	0.00	0.00
1.5.8.00.00.00.00.00.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR		
Sumatoria de las cuentas	DEVENGADOS EN DEPOSITOS DE GARANTÍA	0.00	0.00
1.5.8.01 hasta 1.5.8.12	Compensatorios por cobrar Devengados en Depósitos de Garantías	0.00	0.00
Intereses	(Provisiones Regulares - Intereses Compensatorios por Cobrar - Depósitos Realizados por la Institución para Fines de Garantía)		
1.5.8.99.00.00.00.00.0		0.00	0.00
1.6.0.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES (Nota 8)	28,385,552.83	28,385,552.83
1.6.1.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONES	28,385,552.83	28,385,552.83
Sumatoria de las cuentas			
1.6.1.01 hasta 1.6.1.98	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	28,385,552.83	28,385,552.83
1.6.1.99.00.00.00.00.0	(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversiones Permanentes en Acciones)	0.00	0.00
1.6.2.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN SUCURSALES	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas			
1.6.2.01 hasta 1.6.2.03	INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES	0.00	0.00
	(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversiones Permanentes en Sucursales)		
1.7.0.00.00.00.00.00.0	Bienes Realizables	0.00	0.00
1.8.0.00.00.00.00.00.0	Bienes de Uso (Nota 9)	6,725,199.04	9,507,118.12
1.9.0.00.00.00.00.00.0	Otros Activos (Notas 10 y 19)	238,235,912.68	213,313,514.34
	TOTAL ACTIVO	<u>6,487,757,110.37</u>	<u>5,399,910,860.92</u>
6.1.0.00.00.00.00.01.0	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (Notas 15, 17 y 18)	12,492,188,093.11	7,399,237,107.61
6.1.1.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de TVD-Portafolio TVD "T"	93,505,605.67	0.00
6.1.1.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de TVD-Portafolio TVD "T"	110,137,489.45	129,238,428.83
6.1.2.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"	14,013,330.00	0.00
6.1.2.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"	497,473,215.00	0.00
6.1.3.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.02.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Forward de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.02.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Forward de Divisas	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

BALANCE GENERAL RESUMIDO – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	31 de diciembre de	
		2016	2015
6.1.3.03.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra de Futuros de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.03.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta de futuros de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.04.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra de Divisas Implícitos	990,606,904.46	991,311,487.20
6.1.3.04.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta de Divisas Implícitos	1,974,395,592.31	905,542,687.05
6.1.4.01.00.00.00.00.0	Derechos por contratos de compra spot de oro	0.00	0.00
6.1.4.02.00.00.00.00.0	Derechos por contratos de venta spot de oro	0.00	0.00
6.1.4.03.00.00.00.00.0	Derechos por contratos de compra forward de oro	0.00	0.00
6.1.4.04.00.00.00.00.0	Derechos por contratos de venta forward de oro	0.00	0.00
6.1.4.05.00.00.00.00.0	Derechos por contratos de compra de futuros de oro	0.00	0.00
6.1.4.06.00.00.00.00.0	Derechos por contratos de venta de futuros de oro	0.00	0.00
6.1.5.01.00.00.00.00.0	Derechos por contratos de compra forward de títulos valores de deuda (tvd)	7,319,644,654.60	3,862,501,154.25
6.1.5.02.00.00.00.00.0	Derechos por contratos de venta forward de títulos valores de deuda (tvd)	1,492,411,301.62	1,506,997,750.31
6.1.5.03.00.00.00.00.0	Derechos por contratos de compra de futuros de tvd	0.00	0.00
6.1.5.04.00.00.00.00.0	Derechos por contratos de venta de futuros de tvd	0.00	0.00
6.1.5.05.00.00.00.00.0	Derechos por contratos de compra forward acciones	0.00	0.00
6.1.5.06.00.00.00.00.0	Derechos por contratos de venta forward acciones	0.00	0.00
6.1.5.07.00.00.00.00.0	Derechos por contratos de compra de futuros de acciones	0.00	0.00
6.1.5.08.00.00.00.00.0	Derechos por contratos de venta de futuros de acciones	0.00	0.00
6.1.6.01.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Oro	0.00	0.00
6.1.6.01.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Oro	0.00	0.00
6.1.6.02.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda	0.00	0.00
6.1.6.02.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda	0.00	3,645,599.97
6.1.6.03.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00
6.1.6.03.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00
6.1.6.98.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00
6.1.7.01.00.00.00.00.0	Derechos por adquisición condicionada de títulos valores de deuda por colocaciones garantizadas -portafolio tvd "t"	0.00	0.00
6.1.7.02.00.00.00.00.0	Derechos por adquisición condicionada de acciones por colocaciones garantizadas - portafolio tvd"t"	0.00	0.00
6.1.9.01.00.00.00.00.0	Derechos por otros contratos de derivados financieros	0.00	0.00
7.1.0.00.00.00.00.01.0	Encargos de confianza de deudores (Notas 15 y 18)	16,692,682,452.66	13,476,730,046.24
8.1.0.00.00.00.00.01.0	Otras cuentas de orden deudoras (Notas 15,17 y 18)	1,814,619,920.00	1,437,573,120.00

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

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Laura del Villar
Auditora Interna

Elizabeth Severino
Contadora

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

BALANCE GENERAL RESUMIDO – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	2016	2015
2.0.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO	4,832,664,697.94	4,014,194,728.95
2.1.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00
2.1.1.00.00.00.00.00.0	MONTOS POR ENTREGAR AL EMISOR POR CONCEPTO DE COLOCACION PRIMARIA DE TÍTULOS DE VALORES	0.00	0.00
2.1.2.00.00.00.00.00.0	SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAÍS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0.00	0.00
2.1.3.00.00.00.00.00.0	CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0.00	0.00
2.1.4.00.00.00.00.00.0	PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADOS PENDIENTES POR LIQUIDAR	0.00	0.00
2.2.0.00.00.00.00.00.0	Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública Emitidos por la Entidad, Distintos a Obligaciones Subordinadas y Obligaciones Convertibles en Capital (Notas 11 y 15)	675,000,000.00	1,000,000,000.00
2.2.1.00.00.00.00.00.0	TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MENOR O IGUAL A 365 DÍAS (TVD EMITIDOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DÍAS)	0.00	1,000,000,000.00
2.2.2.00.00.00.00.00.0	TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MAYOR A 365 DÍAS (TVD EMITIDOS - TENOR MAYOR A 365 DÍAS)	675,000,000.00	0.00
2.3.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Notas 11, 15 y 19)	1,733,203,201.92	1,804,919,009.91
2.3.1.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES EN BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS - BANCOS DEL PAÍS	1,733,203,201.92	1,804,919,009.91
2.3.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES EN BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR - BANCOS DEL EXTERIOR	0.00	0.00
2.4.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00
2.4.1.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DÍAS	0.00	0.00
2.4.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS MAYOR A 365 DÍAS	0.00	0.00
2.4.3.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS DE MARGEN	0.00	0.00
2.4.4.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES FINANCIERAS POR INCUMPLIMIENTO DE OPERACIONES DE COMPRA VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS Y/O DIVISAS	0.00	0.00
2.5.0.00.00.00.00.00.0	DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA	0.00	0.00
2.5.1.00.00.00.00.00.0	DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDO EN GARANTÍA DE ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
2.5.2.00.00.00.00.00.0	OTROS DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA	0.00	0.00
2.6.0.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES (Notas 11 y 19)	2,126,512,450.96	1,029,862,457.37
2.6.1.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00
2.6.2.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA	2,126,512,450.96	1,029,862,457.37
2.6.3.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES DEL PORTAFOLIO DE ACCIONES	0.00	0.00
2.6.9.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADO A OTROS VALORES	0.00	0.00
2.7.0.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR (Nota 19)	11,514,728.83	13,740,371.18
2.7.1.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00
2.7.2.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	9,496,356.13	11,303,402.27
2.7.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	2,018,372.70	2,436,968.91
2.7.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00
2.7.5.00.00.00.00.00.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR PAGAR POR DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA	0.00	0.00
2.7.6.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
2.7.7.00.00.00.00.00.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR PAGAR	0.00	0.00
2.8.0.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS (Notas 12 y 19)	286,434,316.23	165,672,890.49
2.9.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
	TOTAL DE PASIVO	4,832,664,697.94	4,014,194,728.95
	INTERESES MINORITARIOS	0.00	0.00
	GESTIÓN OPERATIVA	269,376,280.46	214,499,602.43

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

BALANCE GENERAL RESUMIDO – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

		31 de diciembre de	
		2016	2015
3.0.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO	1,655,092,412.43	1,385,716,131.97
3.1.0.00.00.00.00.00.0	Capital Social (Nota 16)	650,000,000.00	439,282,600.00
	Actualización del Capital Social y de la Corrección Inicial		
3.2.0.00.00.00.00.00.0	Monetaria	0.00	0.00
3.3.0.00.00.00.00.00.0	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	137.55	137.55
3.4.0.00.00.00.00.00.0	Reserva de Capital	130,000,000.00	87,856,520.00
3.4.1.00.00.00.00.00.0	RESERVA LEGAL LEY DE MERCADOS DE VALORES	130,000,000.00	87,856,520.00
3.4.2.00.00.00.00.00.0	OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS	0.00	0.00
3.4.3.00.00.00.00.00.0	RESERVAS VOLUNTARIA	0.00	0.00
3.5.0.00.00.00.00.00.0	AJUSTES AL PATRIMONIO	0.00	0.00
3.6.0.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS	875,092,274.88	858,576,874.42
3.6.1.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES	875,092,274.88	858,576,874.42
3.6.2.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS NO DISTRIBUIBLES	0.00	0.00
	Variación Neta en el Patrimonio por Cambios en el Valor Razonable por Ajuste a Valor de mercado (Mark to Market - MTM -) en Portafolios de Inversión en Títulos Valores Disponibles para Comercialización y en Instrumentos de Cobertura Cambiaria del Patrimonio e Inversiones en		
3.7.0.00.00.00.00.00.0	Entidades Filiales Extranjeras		0.00
	INCREMENTO EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET –MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES		
3.7.1.00.00.00.00.00.0	EXTRANJERAS	0.00	0.00
	(REDUCCIÓN EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET –MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES		
3.7.2.00.00.00.00.00.0	EXTRANJERAS)	0.00	0.00
3.8.0.00.00.00.00.00.0	RESULTADO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN (R.E.I.)	0.00	0.00
3.9.0.00.00.00.00.00.0	(ACCIONES EN TESORERÍA)	0.00	0.00
3.9.1.01.00.00.00.00.0	(Acciones en Tesorería)	0.00	0.00
	TOTAL DE PATRIMONIO	1,655,092,412.43	1,385,716,131.97
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6,487,757,110.37	5,399,910,860.92

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

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Laura del Villar
Auditora Interna

Elizabeth Severino
Contadora

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO – BASE REGULADA

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Año terminado el	
		31 de diciembre de	
		2016	2015
4.1.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	553,483,460.99	579,858,052.79
4.1.1.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR DISPONIBILIDADES	24,114,157.97	30,887,328.01
4.1.2.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR INVERSIONES	432,681,340.70	267,458,447.64
4.1.2.01.00.00.00.00.0	Rendimiento por inversiones en títulos valores de deuda	224,396,483.34	140,097,635.79
4.1.2.02.00.00.00.00.0	Rendimiento por dividendos en acciones	27,414,945.91	23,165,548.22
4.1.2.03.00.00.00.00.0	Rendimiento por inversiones en otras obligaciones (Otras Inversiones)	3,306,482.64	15,039,178.48
4.1.2.04.00.00.00.00.0	Rendimiento y dividendos por depósitos y títulos valores (TV) de disponibilidad restringida	177,563,428.81	89,156,085.15
4.1.3.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	95,143,137.50	281,277,009.38
4.1.3.01.00.00.00.00.0	Rendimientos por activos financieros indexados a valores	0.00	0.00
4.1.3.02.00.00.00.00.0	Rendimientos por pasivos financieros indexados a valores	95,143,137.50	281,277,009.38
4.1.4.00.00.00.00.00.0	RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	1,544,824.82	235,267.76
4.1.4.01.00.00.00.00.0	Rendimiento por préstamos de margen	14,209.55	235,267.76
4.1.4.02.00.00.00.00.0	Rendimiento por préstamos de dinero con riesgo de crédito Directo no autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV)	1,530,615.27	0.00
4.1.9.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0.00	0.00
	TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	553,483,460.99	579,858,052.79
5.1.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	314,049,175.24	241,954,923.66
5.1.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00
5.1.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR TÍTULOS Y VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA, EMITIDOS POR LA ENTIDAD, DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLE EN CAPITAL	78,161,964.78	53,573,697.20
5.1.3.00.00.00.00.00.0	GASTO POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	78,460,904.21	40,931,247.15
5.1.4.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00
5.1.5.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PASIVOS Y ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	157,426,306.25	147,449,979.31
5.1.6.00.00.00.00.00.0	GASTO POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
5.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS FINANCIEROS	0.00	0.00
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	314,049,175.24	241,954,923.66
	MARGEN FINANCIERO BRUTO	239,434,285.75	337,903,129.13

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2016	2015
4.2.0.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	0.00	0.00
4.2.1.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – DISPONIBILIDADES	0.00	0.00
4.2.2.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – INVERSIONES	0.00	0.00
4.2.3.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
4.2.4.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	0.00	0.00
4.2.5.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00
4.2.6.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00	0.00
4.2.7.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – BIENES REALIZABLES	0.00	0.00
4.2.8.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – OTROS ACTIVOS	0.00	0.00
	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	0.00	0.00
	TOTAL DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	0.00	0.00
5.2.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES	0.00	0.00
5.2.1.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – DISPONIBILIDADES	0.00	0.00
5.2.2.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – INVERSIONES	0.00	0.00
5.3.0.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
5.2.4.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	0.00	0.00
5.2.5.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00
5.2.6.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00	0.00
5.2.7.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – BIENES REALIZABLES	0.00	0.00
5.2.8.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – OTROS ACTIVOS	0.00	0.00
	TOTAL GASTO DE PROVISIONES	0.00	0.00
	MARGEN FINANCIERO NETO	239,434,285.75	337,903,129.13
4.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	2,977,398,115.52	4,045,792,133.46
4.3.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	702,941.03	1,530,501.87
4.3.2.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA	0.00	0.00
4.3.3.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS EN CAMBIO	157,099,405.41	149,393,733.18
4.3.4.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	1,599,382,882.10	2,410,726,188.89
4.3.5.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	489.37	477.49
4.3.6.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	1,218,898,323.43	1,476,679,872.97
4.3.7.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS POR BIENES REALIZABLES	0.00	0.00
4.3.8.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS VARIOS	1,314,074.18	7,461,359.06
	TOTAL OTROS INGRESOS OPERATIVOS	2,977,398,115.52	4,045,792,133.46
5.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	2,715,983,480.89	3,982,291,761.41
5.3.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	20,225,157.48	9,907,124.61
5.3.2.00.00.00.00.00.0	GASTO POR INTERESES COMPENSATORIOS POR DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA	0.00	0.00
5.3.3.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDAS EN CAMBIO	140,803,844.35	201,927,221.20
5.3.4.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	183,247,863.86	181,020,849.05
5.3.5.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2016	2015
5.3.6.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDA POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	2,371,523,793.94	3,588,594,764.49
5.3.8.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS VARIOS	182,821.26	841,802.06
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	<u>2,715,983,480.89</u>	<u>3,982,291,761.41</u>
	MARGEN DE INTERMEDIACION	500,848,920.38	401,403,501.18
5.4.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	208,453,945.52	162,379,762.07
	MARGEN OPERATIVO NETO	292,394,974.86	239,023,739.11
4.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	0.00	0.00
5.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS EXTRAORDINARIOS	6,209,320.58	2,539,026.15
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO	286,185,654.28	236,484,712.96
5.6.0.00.00.00.00.00.0	IMPUESTO SOBRE LA RENTA (Nota 13)	16,809,373.82	21,985,110.53
	RESULTADO NETO	<u>269,376,280.46</u>	<u>214,499,602.43</u>
4.5.0.00.00.00.00.00.0	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	0.00	0.00
5.7.0.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

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

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Laura del Villar
Auditora Interna

Elizabeth Severino
Contadora

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO – BASE REGULADA

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

	Resultados Acumulados					
	Capital Social	Aportes No Capitalizados	Reserva de Capital	Distribuibles	No Distribuibles	Total Patrimonio
Saldos al 1ro. de enero de 2015	439,282,600.00	137.55	87,856,520.00	644,077,271.99	0.00	1,171,216,529.54
Ganancia neta	0.00	0.00	0.00	214,499,602.43	0.00	214,499,602.43
Aumento de Capital:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asignación de utilidades	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Emisión de Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Devolución de Capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos al 31 de diciembre de 2015	439,282,600.00	137.55	87,856,520.00	858,576,874.42	0.00	1,385,716,131.97
Ganancia neta	0.00	0.00	0.00	269,376,280.46	0.00	269,376,280.46
Aumento de Capital:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asignación de utilidades	0.00	0.00	0.00	(210,717,400.00)	0.00	(210,717,400.00)
Emisión de Acciones	210,717,400.00	0.00	0.00	0.00	0.00	210,717,400.00
Aumento de reserva	0.00	0.00	42,143,480.00	(42,143,480.00)	0.00	0.00
Aportes de Capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos al 31 de diciembre de 2016	650,000,000.00	137.55	130,000,000.00	875,092,274.88	0.00	1,655,092,412.43

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Laura del Villar
Auditora Interna

Elizabeth Severino
Contadora

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO – BASE REGULADA

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

DESCRIPCION DE LAS CUENTAS	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Resultado Neto del Ejercicio	269,376,280.46	214,499,602.43
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo usado en las operaciones:	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Inversiones	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros Indexados a Valores	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales Sucursales	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Bienes Realizables	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Otros Activos	0.00	0.00
Variación Neta de Depreciación y Amortizaciones Acumuladas	7,186,982.42	1,036,168.93
Variación Neta del Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda para Negociar - Portafolio TVD "T"	1,231,695,632.79	(303,639,190.94)
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones para Negociar - Portafolio Acciones "T"	(634,227,113.07)	(358,436,927.89)
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar Bruto	28,140,244.41	(28,447,522.94)
Variación Neta de Otros Activos Brutos	(28,749,007.56)	(30,434,694.19)
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos	0.00	0.00
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	(2,225,642.35)	10,594,836.82
Variación Neta de Otros Pasivos	120,761,425.74	(233,192,411.48)
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades operacionales	722,582,522.38	(942,519,741.69)
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento		
Variación Neta Obligaciones a la Vista	0.00	0.00
Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la Entidad	(325,000,000.00)	1,000,000,000.00
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	(71,715,807.99)	807,216,201.97
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días	1,096,649,993.59	397,584,389.97
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor > 365 días	0.00	0.00
Variación Neta Obligaciones Financiamientos de Margen	0.00	0.00
Variación Neta de Obligaciones por incumplimiento de operaciones de compra-venta de Activos Financieros y/o Divisas	0.00	0.00
Variación Neta de Obligaciones Subordinadas	0.00	0.00
Variación Neta de Obligaciones Convertibles en Capital	0.00	0.00
Aportes de Capital	0.00	0.00
Pago de Dividendos	0.00	0.00
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	699,934,185.60	2,204,800,591.94

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO – BASE REGULADA (CONTINUACION)

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

DESCRIPCION DE LAS CUENTAS	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión		
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0.00	0.00
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio Acciones "PIC"	0.00	0.00
Variación Neta de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones) Bruto	(942,207,400.19)	0.00
Variación Neta de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones Bruto	0.00	0.00
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto	346,361,334.09	(1,090,645,059.40)
Variación Neta de Préstamos de Margen Bruto	(587,312,374.87)	2,292,088.70
Variación Neta de Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la SIV Bruto	0.00	0.00
Variación Neta de Bienes Realizables Bruto	0.00	0.00
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto	(578,453.65)	(1,565,809.51)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(1,183,736,894.62)	(1,089,918,780.21)
Aumento neto del efectivo	508,156,093.83	386,861,672.47
Efectivo al inicio del período	630,864,482.91	244,002,810.44
Efectivo al final del período	1,139,020,576.73	630,864,482.91

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

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Laura del Villar
Auditora Interna

Elizabeth Severino
Contadora

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

Número de cuenta	Provisiones	31 de diciembre de	
		2016	2015
1.1.2.99.00.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES-DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRESTAMO AAYP DEL PAÍS	0.00	0.00
1.1.3.99.00.00.00. MMC	PROVISIONES REGULARES-DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0.00	0.00
1.2.1.01.99.00.00. MM.C	Provisiones – Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización-Portafolio TVD “T”	0.00	0.00
1.2.1.01.99.01.00. MM.C	Provisiones Regulares-Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización-Portafolio TVD “T”	0.00	0.00
1.2.1.01.99.02.00. MM.C	Régimen de Provisiones Automáticas-Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización –Portafolio TVD “T”	0.00	0.00
1.2.1.02.99.00.00. MM.C	Provisiones –Portafolio de Inversión de Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización –Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.00. MM.C	Provisiones Regulares-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización –Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
1.2.1.02.99.02.00. MM.C	Régimen de Provisiones Automáticas-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización-Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
1.2.1.03.99.00.00. MM.C	Provisiones-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento-Portafolio TVD “I”	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.00. MM.C	Provisiones Regulares Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento-Portafolio TVD “I”	0.00	0.00
1.2.2.01.99.00.00. MM.C	Provisiones-Portafolio de Acciones para Comercialización–Portafolio de Acciones “T”	0.00	0.00
1.2.2.01.99.01.00. MM.C	Provisiones Regulares-Portafolio de Acciones para Comercialización-Portafolio de Acciones “T”	0.00	0.00
1.2.2.02.99.00.00. MM.C	Provisiones-Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones “PIC”	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.00. MM.C	Provisiones Regulares –Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización –Portafolio de Acciones “PIC”	0.00	0.00
1.2.2.02.99.02.00. MM.C	Régimen de Provisiones Automáticas-Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones “PIC”	0.00	0.00
1.2.3.99.00.00.00. MM.C	PROVISIONES-INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0.00	0.00
1.2.3.99.01.00.00. MM.C	Provisiones Regulares –Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0.00	0.00
1.2.4.99.00.00.00. MM.C	PROVISIONES-DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0.00	0.00
1.2.4.99.01.00.00. MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD “T”	0.00	0.00
1.2.4.99.02.00.00. MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
1.2.4.99.03.00.00. MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD “I”	0.00	0.00
1.2.4.99.04.00.00. MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de TVD “T”	0.00	0.00
1.2.4.99.05.00.00. MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de TVD “PIC”	0.00	0.00
1.2.4.99.06.00.00. MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Otras Inversiones	0.00	0.00
1.2.4.99.07.00.00. MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	0.00	0.00
1.2.4.99.08.00.00. MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida-Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía-Depósitos a la vista Remunerados en Bancos Instituciones Financieras del País y del Exterior, de disponibilidad restringida, correspondientes a depósitos en efectivo recibidos en garantía	0.00	0.00
1.3.1.99.00.00.00. MM.C	PROVISIONES-ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00
1.3.1.99.01.00.00. MM.C	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00
1.3.1.99.02.00.00. MM.C	Provisiones Automáticas-Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00
1.3.2.99.00.00.00. MM.C	PROVISIONES-ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA	0.00	0.00
1.3.2.99.01.00.00. MM.C	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda del Portafolio TVD	0.00	0.00
1.3.2.99.02.00.00. MM.C	Provisiones Automáticas-Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda del Portafolio TVD	0.00	0.00
1.3.3.99.00.00.00. MMC	PROVISIONES-ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00
1.3.3.99.01.00.00. MM.C	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00
1.3.3.99.02.00.00. MM.C	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a Acciones del Portafolio de Acciones	0.00	0.00
1.3.9.99.01.00.00. MM.C	PROVISIONES-ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0.00	0.00
1.3.9.99.02.00.00. MM.C	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00
1.4.1.99.00.00.00. MM.C	Provisiones Automáticas-Activos Financieros a Otros Valores	0.00	0.00
1.4.1.99.01.00.00. MM.C	PROVISIONES-PRÉSTAMOS DE MARGEN	0.00	0.00
1.4.1.99.02.00.00. MM.C	Provisiones Regulares Automáticas-Préstamos de Margen-100% del Saldo deudor cuando este sea mayor o igual al valor del mercado del portafolio financiado	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

Número de cuenta	Provisiones	31 de diciembre de	
		2016	2015
1.4.2.99.00.00.00.MM.C	(Régimen de Provisión Automáticas del 100% para Prestatarios Vinculados-Préstamos de Margen-Para Prestatarios que constituyan partes vinculadas según se define en Art. 47 Literal b de la Ley Monetaria y Financiera, distintas a Bancos del País, Asociaciones de Ahorro y Préstamo del País y Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior)	0.00	0.00
1.4.3.99.00.00.00.00.00.0	REGIMEN DE PROVISION AUTOMÁTICA DEL 100%-PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0.00	0.00
1.4.4.99.00.00.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES-PAGOS POR OPERACIONES DE COMPRA DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE	0.00	0.00
1.5.1.99.00.00.00.MM.C	PROVISIONES REGULARES-CUENTAS-CUENTAS POR COBRAR POR CONCEPTO DE VALORES ENTREGADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE VENTA DE VALORES PACTADAS-PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE	0.00	0.00
1.5.2.01.99.00.00.MM.C	PROVISION-RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	0.00	0.00
1.5.2.01.99.01.00.MM.C	Provisiones-Rendimientos por Cobrar del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización-Portafolio TVD "T"	0.00	0.00
1.5.2.02.99.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización –Portafolio TVD "T"	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.00.MM.C	Provisiones-Rendimientos por Cobrar Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización-Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
1.5.2.02.99.02.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización-Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
1.3.9.99.01.00.00.MM.C	Régimen de Provisiones Automáticas-Rendimientos por Cobrar –Portafolio de Inversión en Títulos y Valores de Deuda Disponible para Comercialización –Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
1.5.2.03.99.00.00.MM.C	Provisiones-Rendimientos por Cobrar-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento-Portafolio TVD "I"	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar –Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento –Portafolio TVD "I"	0.00	0.00
1.5.3.01.99.00.00.MM.C	Provisiones-Dividendos por Cobrar-Portafolio de Acciones para Comercialización-Portafolio de Acciones "T"	0.00	0.00
1.5.3.01.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares-Dividendos por Cobrar-Portafolio de Acciones para Comercialización –Portafolio de Acciones "T"	0.00	0.00
1.5.3.02.99.00.00.MM.C	Provisiones-Dividendos por Cobrar de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones "PIC"	0.00	0.00
1.5.3.02.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares- Dividendos por Cobrar-Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones "PIC"	0.00	0.00
1.5.3.02.99.02.00.MM.C	Régimen de Provisiones Automáticas-Dividendos por Cobrar-Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones "PIC"	0.00	0.00
1.5.4.99.00.00.00.MM.C	PROVISIONES-RENDIMIENTOS POR COBRAR DE INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES(OTRAS INVERSIONES)	0.00	0.00
1.5.4.99.01.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0.00	0.00
1.5.5.99.00.00.00.MM.C	PROVISIONES REGULARES-RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR-DEPOSITOS Y TV CEDIDOS EN GARANTÍA DE DISPONIBILIDAD DE RESTRINGIDA	0.00	0.00
1.5.5.99.01.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD "T"	0.00	0.00
1.5.5.99.02.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
1.5.5.99.03.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD "I"	0.00	0.00
1.5.5.99.04.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de acciones "T"	0.00	0.00
1.5.5.99.05.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio "PIC"	0.00	0.00
1.5.5.99.06.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Otras Inversiones	0.00	0.00
1.5.5.99.07.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	0.00	0.00
1.5.5.99.08.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida-Depósitos Restringidos Correspondientes a Depósitos en Garantía-Depósitos a la Vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País del Exterior, de Disponibilidad Restringida, Correspondientes a Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía	0.00	0.00
1.5.6.01.99.00.00.MM.C	Provisiones-Rendimientos por Cobrar-Préstamos de Margen	0.00	0.00
1.5.7.99.00.00.00.MM.C	Provisiones Regulares para Honorarios y Comisiones por Cobrar Relativas al Mercado de Valores	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

Número de cuenta	Provisiones	31 de diciembre de	
		2016	2015
1.5.8.99.00.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Intereses Compensatorios por Cobrar –Depósitos Realizados por la Institución para fines de Garantía	0.00	0.00
1.6.1.99.00.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Portafolio de Inversiones Permanentes en Acciones	0.00	0.00
1.6.2.99.00.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Portafolio de Inversiones Permanentes en Sucursales	0.00	0.00
1.7.1.99.00.00.00.MM.C	Provisión-Bienes Recibidos en Dación en Pago	0.00	0.00
1.7.2.99.00.00.00.MM.C	Provisión-Bienes Fuera de Uso	0.00	0.00
1.7.3.99.00.00.00.MM.C	Régimen de Provisión Automática del 100% en Fecha de Adquisición –Otros Bienes Realizables Adquiridos como Inversión	0.00	0.00
1.9.2.99.00.00.00.MM.C	Provisiones-Bienes Diversos	0.00	0.00
1.9.5.99.00.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos Realizados por la Institución por Requerimientos Judiciales y Administrativos	0.00	0.00
1.9.7.01.99.00.00.MM.C	Régimen de Provisiones Del 100% para Títulos Valores de Deuda Vinculados-Portafolio TVD "T"	0.00	0.00
1.9.7.02.99.00.00.MM.C	Régimen De Provisiones del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos-Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
1.9.7.03.99.00.00.MM.C	Régimen de Provisión Del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos-Portafolio TVD "I"	0.00	0.00
1.9.7.04.99.00.00.MM.C	Régimen de Provisiones Del 100% para Inversiones en Otras Obligaciones Vencidas	0.00	0.00
1.9.7.05.99.00.00.MM.C	Régimen de Provisiones del 100% para Depósitos, Otras Obligaciones y Títulos Valores Vencidos-Inversiones de Disponibilidad Restringida Vencidos	0.00	0.00
1.9.8.99.00.00.00.00.00	Provisiones Regulares Varias	0.00	0.00
	Total Provisiones Regulares y Automáticas	0.00	0.00

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

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Laura del Villar
Auditora Interna

Elizabeth Severino
Contadora

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

1- Acciones

Acciones guaraníes (GS)

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de adquisición	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
N/A	Banco Continental S.A.E.C.A.	75,000	24,867,850,000.00	23,250,000,000.00	(1,617,850,000.00)	GS	BVPASA	100%
Total			24,867,850,000.00	23,250,000,000.00	(1,617,850,000.00)			-

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2016 fue de GS123.4595 por DOP1.00

Acciones en dólares canadienses (CAD)

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de adquisición	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
CA69423W8896	Pacific Exploration & Prod. Equity	46,436	2,469,930.84	2,727,186.28	257,255.44	CAD	BVRD	100%
Total			2,469,930.84	2,727,186.28	257,255.44			-

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2016 fue de CAD34.7889 por DOP1.00

Acciones en pesos dominicanos (DOP)

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de adquisición	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
DO8013300124	GAM - Fondo Cerrado Renta Fija	110,296	110,296,000.00	135,195,432.30	24,899,432.30	DOP	BVRD	64%
DO8013400122	PIONEER - Fondo Cerrado Inversión Inmobiliaria	16,013	16,022,607.80	17,062,011.63	1,039,403.83	DOP	BVRD	9%
DO8012152021	PIONEER - Fondo Nacional United Renta Fija	905	1,100,154.20	1,107,502.80	7,348.60	DOP	BVRD	1%
N/A	AFI Universal - Fondo Abierto Deposito Financiero Flexible	453	4,999,999.50	5,145,319.30	145,319.80	DOP	N/A	0%
N/A	BHD LIQUIDEZ - Fondo Mutuo Renta Fija Nacional	44,422	50,611,375.10	50,613,427.18	2,052.08	DOP	N/A	26%
Total		-	172,089	183,030,136.60	26,093,556.61			

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

1- Acciones (continuación)

Acciones en dólares estadounidenses (USD)

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de adquisición	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
DO8013800123	GAM - Fondo Cerrado GAM Energía	10,000	10,049,210.00	10,672,360.00	623,150.00	USD	BVRD	77%
US74348A4186	Proshares Ultrapro Short SQQQ	3,000	39,267.00	39,090.00	(177.00)	USD	N/A	23%
Total			10,088,477.00	10,711,450.00	622,973.00			-

2. Títulos valores de deuda

En DOP

Código ISIN	Títulos Valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación
DO1002246820	BCRD 12.05.2017	630,000.00	639,043.75	640,180.17	1,136.42	DOP	OTC	0.31%
DO1002247224	BCRD 21.07.2017 BO0717	270,000.00	276,397.33	276,736.23	338.90	DOP	OTC	0.13%
DO1002248925	BCRD 13.10.2017	440,000.00	448,053.07	449,020.00	966.93	DOP	OTC	0.22%
DO1002249824	BCRD 05.01.2018	310,000.00	314,583.73	314,985.11	401.38	DOP	OTC	0.15%
DO1002213523	BCRD 12.01.2018	20,000.00	18,955.05	19,988.98	1,033.93	DOP	OTC	0.01%
DO1002229321	BCRD 19.01.2018 CE0118	1,400,000.00	1,472,485.26	1,470,624.40	(1,860.86)	DOP	OTC	0.70%
DO1002213622	BCRD 19.01.2018 (2)	270,000.00	269,256.24	269,709.75	453.51	DOP	OTC	0.13%
DO1002230121	BCRD 09.02.2018	90,000.00	94,563.65	94,766.76	203.11	DOP	OTC	0.04%
DO1002232523	BCRD 18.05.2018	10,000.00	10,753.87	10,773.85	19.98	DOP	OTC	0.00%
DO1002235823	BCRD 13.07.2018	5,140,000.00	5,577,429.85	5,568,377.88	(9,051.97)	DOP	OTC	2.56%
DO1002237027	BCRD 05.10.2018	31,480,000.00	34,397,569.06	34,470,694.44	73,125.38	DOP	OTC	15.68%
DO1002240229	BCRD 11.01.2019	120,000.00	131,477.55	132,549.36	1,071.81	DOP	OTC	0.06%
DO1002243124	BCRD 15.03.2019	30,000.00	33,326.73	33,333.51	6.78	DOP	OTC	0.01%
DO1002243223	BCRD 19.04.2019	10,000.00	11,021.33	11,155.23	133.90	DOP	OTC	0.00%
DO1002243926	BCRD 05.07.2019	820,000.00	911,298.90	911,657.96	359.06	DOP	OTC	0.41%
DO1002249022	BCRD 18.10.2019	60,000.00	65,074.40	65,944.56	870.16	DOP	OTC	0.03%
DO1002213424	BCRD 10.01.2020	4,660,000.00	4,731,515.74	4,719,130.74	(12,385.00)	DOP	OTC	2.32%
DO1002251523	BCRD 20.03.2020	500,000.00	537,699.69	540,245.50	2,545.81	DOP	OTC	0.25%
DO1002215825	BCRD 14.10.2022	1,550,000.00	1,529,840.09	1,549,496.25	19,656.16	DOP	OTC	0.77%
DO1002215726	BCRD Nota 30.09.2022	400,000.00	400,739.79	400,740.80	1.01	DOP	OTC	0.20%
DO1002230527	BCRD 23.02.2018	150,000.00	158,207.37	158,199.00	-8.37	DOP	OTC	0.07%
DO1002216625	BCRD 15.09.2023	790,000.00	766,790.81	778,770.15	11,979.34	DOP	OTC	0.39%
DO1002216229	LBCRD 10.02.2017	45,000,000.00	44,574,885.02	44,522,145.00	(52,740.02)	DOP	OTC	22.42%
DO1005204719	MH2 2022	100,000.00	99,783.05	99,474.40	(308.65)	DOP	OTC	0.05%
DO1005250928	MH1 2023	8,200,000.00	9,279,741.30	9,294,454.00	14,712.70	DOP	OTC	4.09%
DO1005205013	MH1 2026	4,500,000.00	4,335,854.15	4,352,260.50	16,406.35	DOP	OTC	2.24%
DO1005205112	MH2 2026	29,300,000.00	29,519,766.90	29,169,673.60	(350,093.30)	DOP	OTC	14.60%
DO1005205310	MH11 2026	6,900,000.00	7,079,523.47	6,877,450.80	(202,072.67)	DOP	OTC	3.44%

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

2. Títulos valores de deuda en DOP (continuación)

Código ISIN	Títulos Valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación
DO1005205617	MH2 2027	100,000.00	99,968.50	100,567.40	598.90	DOP	OTC	0.05%
DO1005252429	MH5 2028	4,000,000.00	4,372,220.00	4,377,716.00	5,496.00	DOP	OTC	1.99%
DO2006301124	BMC221 29.04.2021	7,000,000.00	7,589,078.97	6,999,189.40	(589,889.57)	DOP	OTC	3.49%
DO2006301025	BMC321 29.04.2021	10,000,000.00	10,844,642.24	9,998,842.00	(845,800.24)	DOP	OTC	4.98%
DO2006301223	BMC421 29.04.2021	10,000,000.00	10,000,000.00	9,998,842.00	(1,158.00)	DOP	OTC	4.98%
DO2006301421	BM1421 29.04.2021	2,000,000.00	2,000,000.00	1,999,768.40	(231.60)	DOP	OTC	1.00%
DO2006301520	BM1521 29.04.2021	2,000,000.00	2,000,000.00	1,999,768.40	(231.60)	DOP	OTC	1.00%
DO2006300928	BMC921 29.04.2021	1,500,000.00	1,500,000.00	1,499,826.30	(173.70)	DOP	OTC	0.75%
DO2006802220	Parallax 22.09.2020 PV4915	4,700,000.00	4,806,111.15	4,699,915.40	(106,195.75)	DOP	OTC	2.34%
DO2012700327	BUC 03.12.2017 3ERA	360,067.00	360,067.00	360,022.03	(44.97)	DOP	OTC	0.18%
DO2012700723	BUC 03.12.2017 7MA	5,421.00	5,421.00	5,420.32	(0.68)	DOP	OTC	0.00%
DO2012700426	BUC 03.12.2017	13,539,933.00	13,539,933.00	13,538,241.86	(1,691.14)	DOP	OTC	6.75%
DO2009305114	EGE HAINA 27.06.2026 E10626	930,000.00	967,805.27	968,656.38	851.11	DOP	OTC	0.46%
DO2009305312	EGE HAINA 27.06.2026 E30626	1,429,127.00	1,491,513.25	1,488,530.09	(2,983.16)	DOP	OTC	0.71%
Total		200,714,548.00	207,262,397.53	205,237,844.91	(2,024,552.62)			100%

31 de diciembre de 2016

En USD (*):

Código ISIN	Títulos Valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación
USP3579EAG28	BSRD 2027	665,000.00	751,456.85	752,248.00	791.15	USD	OTC	21.74%
USP3579EAS65	BSRD 2024	55,000.00	55,670.14	55,247.50	(422.64)	USD	OTC	1.80%
USP3579EAT49	BSRD 28.01.2024	3,000.00	3,314.00	3,131.97	(182.03)	USD	OTC	0.10%
USP3579EBE60	BSRD 27.01.2045	71,000.00	67,441.06	67,479.47	38.41	USD	OTC	2.32%
USP3579EBK21	DR01 2026	233,000.00	260,188.97	242,717.27	(17,471.70)	USD	OTC	7.62%
USP3579EAY34	BSRD 2044	12,000.00	13,758.57	12,130.38	(1,628.19)	USD	OTC	0.39%
DO1005244525	MH CDEEE 2023	449,000.00	501,639.79	516,522.87	14,883.08	USD	OTC	14.68%
DO2009304620	EGE HAINA 28.04.2025 EGT625	10,000.00	8,965.17	10,226.94	1,261.77	USD	OTC	0.33%
USP10475AA22	RESERVAS 01.02.2023	1,561,000.00	1,573,866.50	1,571,310.41	(2,556.09)	USD	OTC	51.03%
Total		3,059,000.00	3,236,301.05	3,231,014.81	(5,286.24)			100%

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2016 fue de DOP46.7111 por USD1.00.

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

3. Contratos de compra spot

a) Títulos Valores de Deuda

En DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0729	29/12/2016	03/01/2017	85,400,000.00	88,701,564.00	85,513,667.40	(3,187,896.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			85,400,000.00	88,701,564.00	85,513,667.40	(3,187,896.60)		

b) Títulos Valores de Deuda USD

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

c) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
FIFPM2	29/12/2016	03/01/2017	281.00	300,000.00	285,628.63	(14,371.37)	USD	Alpha Sociedad de valores
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

d) Divisas

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

e) Divisas Implícitas

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

f) Oro

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

4. Contratos de venta spot:

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0621	29/12/2016	03/01/2017	85,400,000.00	103,498,907.40	102,186,907.20	1,312,000.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	29/12/2016	03/01/2017	4,500,000.00	5,460,030.00	5,384,556.00	75,474.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			89,900,000.00	108,958,937.40	107,571,463.20	1,387,474.20		

a) Títulos Valores de Deuda USD

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

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2016 fue de DOP46.7111 por USD1.00

b) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
GAM001	28/12/2016	02/01/2017	5,000.00	5,325,000.00	5,336,180.00	(11,180.00)	USD	Alpha Sociedad de Valores
GAM001	28/12/2016	02/01/2017	5,000.00	5,325,000.00	5,336,180.00	(11,180.00)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			10,000.00	10,650,000.00	10,672,360.00	(22,360.00)		0

c) Divisas

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

d) Divisas Implícitas

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

e) Oro

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

5. - Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda en DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	02/03/2016	02/03/2017	5,020,000.00	5,238,211.78	5,443,005.85	204,794.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/12/2016	12/04/2017	13,140,000.00	13,948,443.82	14,136,379.12	187,935.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/12/2016	14/02/2017	16,980,000.00	18,278,903.13	18,457,861.75	178,958.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/01/2016	06/01/2017	3,150,000.00	3,269,884.28	3,445,440.22	175,555.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/12/2015	04/01/2017	3,120,000.00	3,241,729.19	3,413,707.32	171,978.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/11/2016	10/03/2017	10,640,000.00	11,383,546.38	11,521,826.71	138,280.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2016	16/06/2017	5,510,000.00	5,756,965.99	5,859,660.11	102,694.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2016	29/11/2017	4,350,000.00	4,378,292.67	4,463,549.39	85,256.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0223	03/11/2016	01/02/2017	13,210,000.00	13,049,472.21	13,118,369.43	68,897.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	01/08/2016	27/01/2017	3,980,000.00	3,894,646.40	3,962,237.85	67,591.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2016	27/01/2017	16,750,000.00	18,200,088.21	18,260,065.77	59,977.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2016	13/01/2017	19,280,000.00	21,006,747.38	21,064,905.58	58,158.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/08/2016	04/08/2017	2,460,000.00	2,537,502.68	2,593,172.22	55,669.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/11/2016	08/02/2017	7,850,000.00	8,488,819.93	8,541,386.28	52,566.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/10/2016	07/02/2017	4,200,000.00	4,521,792.92	4,570,641.15	48,848.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2016	16/03/2017	3,780,000.00	4,040,870.05	4,089,352.19	48,482.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2016	10/02/2017	8,370,000.00	9,056,713.73	9,104,285.62	47,571.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2016	23/01/2017	9,260,000.00	10,055,654.91	10,101,234.07	45,579.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/10/2016	25/04/2017	2,850,000.00	3,013,986.97	3,059,059.44	45,072.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/11/2016	28/02/2017	5,640,000.00	6,073,208.70	6,117,203.38	43,994.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/11/2016	23/02/2017	4,350,000.00	4,678,187.74	4,721,823.07	43,635.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2016	12/06/2017	2,980,000.00	3,128,971.66	3,171,376.61	42,404.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	27/12/2016	26/01/2017	8,700,000.00	9,586,710.88	9,627,315.87	40,604.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2016	20/01/2017	8,900,000.00	9,672,667.13	9,713,154.15	40,487.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/11/2016	14/02/2017	14,450,000.00	15,667,571.12	15,707,662.09	40,090.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	26/12/2016	25/01/2017	8,700,000.00	9,590,405.46	9,628,775.20	38,369.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	27/12/2016	26/01/2017	9,130,000.00	10,066,328.81	10,103,148.72	36,819.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2016	16/03/2017	4,150,000.00	4,453,219.01	4,489,632.69	36,413.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2016	20/06/2017	1,790,000.00	1,866,287.47	1,902,229.48	35,942.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2016	20/03/2017	2,500,000.00	2,667,005.06	2,702,865.93	35,860.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	17/10/2016	17/01/2017	3,590,000.00	3,531,800.28	3,566,085.30	34,285.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2016	31/01/2017	10,120,000.00	10,992,867.44	11,025,338.73	32,471.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	25/10/2016	23/01/2017	2,820,000.00	2,931,623.97	2,963,887.46	32,263.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/11/2016	09/02/2017	1,700,000.00	1,818,687.97	1,849,432.51	30,744.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	28/12/2016	28/03/2017	600,000.00	587,967.13	617,954.62	29,987.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/02/2016	16/02/2017	780,000.00	821,071.58	847,617.44	26,545.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/11/2016	13/02/2017	1,830,000.00	1,963,987.05	1,989,591.82	25,604.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2016	14/02/2017	3,910,000.00	4,224,916.19	4,250,308.56	25,392.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/11/2016	05/01/2017	4,180,000.00	4,547,487.38	4,572,768.49	25,281.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2016	02/02/2017	4,560,000.00	4,941,181.61	4,966,359.53	25,177.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/11/2016	10/05/2017	1,080,000.00	1,131,659.52	1,156,139.85	24,480.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2016	23/01/2017	5,010,000.00	5,441,287.92	5,465,138.52	23,850.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

5. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	16/11/2016	15/05/2017	1,790,000.00	1,890,947.68	1,914,491.67	23,543.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/10/2016	24/01/2017	1,060,000.00	1,133,339.53	1,156,113.17	22,773.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/01/2016	05/01/2017	390,000.00	404,526.29	426,645.86	22,119.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/10/2016	30/01/2017	2,110,000.00	2,277,842.02	2,299,126.80	21,284.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	04/11/2016	10/01/2017	2,440,000.00	2,399,051.06	2,419,990.75	20,939.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/12/2016	08/12/2017	1,090,000.00	1,095,861.35	1,116,416.46	20,555.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/08/2016	11/08/2017	1,230,000.00	1,274,918.23	1,294,947.72	20,029.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0219	12/12/2016	11/01/2017	2,010,000.00	2,075,838.89	2,095,093.60	19,254.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/11/2016	10/01/2017	2,740,000.00	2,975,951.17	2,995,087.74	19,136.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/12/2016	22/02/2017	10,660,000.00	11,554,065.80	11,573,026.61	18,960.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	12/12/2016	10/02/2017	2,300,000.00	2,298,438.33	2,316,989.20	18,550.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/12/2016	31/01/2017	5,580,000.00	6,060,715.19	6,079,188.75	18,473.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/10/2016	30/03/2017	1,130,000.00	1,201,272.27	1,219,738.15	18,465.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/12/2016	31/01/2017	5,090,000.00	5,527,218.61	5,545,353.17	18,134.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/10/2016	17/01/2017	1,920,000.00	2,078,688.81	2,096,419.70	17,730.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21/10/2016	19/01/2017	1,930,000.00	1,900,309.90	1,917,992.02	17,682.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2016	27/01/2017	4,440,000.00	4,822,795.04	4,840,280.12	17,485.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2016	27/01/2017	4,440,000.00	4,823,788.19	4,840,280.12	16,491.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2016	27/01/2017	4,440,000.00	4,824,096.41	4,840,280.12	16,183.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	12/12/2016	11/01/2017	3,460,000.00	3,725,384.54	3,741,393.26	16,008.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2016	26/01/2017	2,670,000.00	2,895,917.67	2,911,171.46	15,253.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/12/2016	31/01/2017	2,970,000.00	3,220,446.83	3,235,697.24	15,250.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2016	16/01/2017	2,320,000.00	2,518,397.80	2,533,575.64	15,177.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/10/2016	18/04/2017	560,000.00	587,770.11	601,824.28	14,054.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2016	02/01/2017	4,280,000.00	4,672,687.14	4,686,612.84	13,925.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2016	21/03/2017	8,920,000.00	9,628,690.29	9,642,280.62	13,590.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	07/07/2016	05/01/2017	990,000.00	967,395.11	980,793.17	13,398.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/10/2016	23/03/2017	510,000.00	537,757.92	551,119.64	13,361.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2016	12/01/2017	4,150,000.00	4,521,616.17	4,534,917.89	13,301.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	19/10/2016	17/01/2017	1,870,000.00	1,844,394.46	1,857,543.04	13,148.58	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/11/2016	17/05/2017	870,000.00	917,080.83	930,176.02	13,095.19	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/07/2016	27/07/2017	590,000.00	609,773.57	622,837.84	13,064.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2016	17/02/2017	860,000.00	921,661.95	934,403.60	12,741.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

5. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	14/11/2016	12/01/2017	850,000.00	916,776.13	928,838.60	12,062.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2016	31/01/2017	1,080,000.00	1,164,647.67	1,176,617.18	11,969.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2016	31/01/2017	1,460,000.00	1,578,677.25	1,590,612.11	11,934.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0223	03/11/2016	01/02/2017	850,000.00	832,275.33	844,104.01	11,828.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/07/2016	02/03/2017	880,000.00	942,781.04	954,152.42	11,371.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2016	13/01/2017	1,560,000.00	1,693,299.32	1,704,421.82	11,122.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0223	02/11/2016	31/01/2017	1,380,000.00	1,359,595.61	1,370,524.56	10,928.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2016	19/06/2017	420,000.00	435,617.64	446,413.09	10,795.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/08/2016	21/02/2017	1,310,000.00	1,411,739.03	1,422,428.11	10,689.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/09/2016	05/09/2017	200,000.00	199,264.64	209,609.16	10,344.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/12/2016	13/01/2017	1,030,000.00	1,115,239.72	1,125,355.43	10,115.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	28/12/2016	28/03/2017	200,000.00	195,989.04	205,984.87	9,995.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2016	17/02/2017	1,060,000.00	1,141,899.38	1,151,706.76	9,807.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/12/2016	11/01/2017	1,720,000.00	1,870,205.07	1,879,830.15	9,625.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	11/10/2016	10/01/2017	1,080,000.00	1,061,542.48	1,071,143.45	9,600.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2016	21/03/2017	7,570,000.00	8,174,185.04	8,182,966.85	8,781.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2016	21/02/2017	640,000.00	686,173.53	694,926.71	8,753.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2016	14/02/2017	470,000.00	502,318.31	510,906.66	8,588.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/11/2016	14/02/2017	3,590,000.00	3,894,040.00	3,902,457.22	8,417.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2016	19/01/2017	1,660,000.00	1,803,568.87	1,811,954.48	8,385.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2016	17/01/2017	2,670,000.00	2,907,067.39	2,915,333.64	8,266.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2016	24/02/2017	1,240,000.00	1,337,655.69	1,345,776.17	8,120.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/08/2016	04/08/2017	100,000.00	97,499.50	105,413.50	7,914.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	07/12/2016	06/01/2017	3,080,000.00	3,224,248.74	3,232,153.70	7,904.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	15/12/2016	16/03/2017	210,000.00	223,749.19	231,547.12	7,797.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2016	27/01/2017	1,600,000.00	1,736,597.25	1,744,245.09	7,647.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2016	20/03/2017	3,330,000.00	3,592,610.20	3,600,217.42	7,607.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2016	31/01/2017	760,000.00	820,588.90	827,989.86	7,400.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2016	18/01/2017	450,000.00	483,880.14	491,270.42	7,390.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/10/2016	16/02/2017	1,230,000.00	1,329,334.28	1,336,627.50	7,293.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2016	17/01/2017	450,000.00	484,071.23	491,348.37	7,277.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	31/10/2016	04/01/2017	2,160,000.00	2,330,982.83	2,338,205.70	7,222.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

5. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	26/10/2016	24/04/2017	240,000.00	250,499.62	257,650.67	7,151.05	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	20/12/2016	19/01/2017	440,000.00	480,463.84	487,415.37	6,951.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	22/07/2016	18/01/2017	270,000.00	261,342.47	268,260.76	6,918.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/11/2016	14/02/2017	2,900,000.00	3,145,603.36	3,152,402.77	6,799.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/10/2016	09/01/2017	2,550,000.00	2,781,088.60	2,787,840.85	6,752.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/10/2016	24/01/2017	100,000.00	102,330.72	109,067.28	6,736.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2016	20/03/2017	450,000.00	479,805.48	486,515.87	6,710.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/10/2016	24/04/2017	140,000.00	143,673.93	150,296.23	6,622.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/12/2016	12/01/2017	460,000.00	496,151.02	502,665.60	6,514.58	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/11/2016	13/02/2017	480,000.00	515,393.54	521,860.15	6,466.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/12/2016	06/01/2017	420,000.00	452,937.41	459,392.03	6,454.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	11/10/2016	10/01/2017	1,010,000.00	995,356.36	1,001,717.48	6,361.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/11/2016	07/02/2017	230,000.00	244,078.77	250,297.02	6,218.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2016	14/02/2017	2,670,000.00	2,896,196.70	2,902,384.62	6,187.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/10/2016	17/01/2017	100,000.00	103,018.40	109,188.53	6,170.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/10/2016	17/01/2017	100,000.00	103,018.40	109,188.53	6,170.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/12/2016	13/02/2017	1,460,000.00	1,581,335.45	1,587,324.62	5,989.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/10/2016	12/10/2017	80,000.00	76,929.69	82,885.29	5,955.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/10/2016	07/02/2017	750,000.00	810,244.63	816,185.92	5,941.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/12/2016	03/02/2017	1,660,000.00	1,801,700.81	1,807,641.60	5,940.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2016	16/02/2017	160,000.00	167,984.39	173,870.24	5,885.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2016	02/01/2017	2,230,000.00	2,435,992.21	2,441,856.69	5,864.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/11/2016	06/02/2017	130,000.00	135,633.39	141,494.74	5,861.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/10/2016	24/04/2017	560,000.00	595,328.67	601,184.91	5,856.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2016	02/01/2017	2,250,000.00	2,457,942.47	2,463,756.75	5,814.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/10/2016	23/01/2017	220,000.00	234,223.18	239,986.12	5,762.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/10/2016	31/01/2017	220,000.00	234,063.26	239,681.28	5,618.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/11/2016	23/05/2017	90,000.00	90,537.61	96,122.35	5,584.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2016	26/01/2017	890,000.00	964,894.92	970,390.49	5,495.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2016	28/02/2017	230,000.00	243,972.76	249,460.42	5,487.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2016	19/01/2017	1,690,000.00	1,839,230.98	1,844,700.64	5,469.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/11/2016	06/02/2017	80,000.00	81,649.77	87,073.69	5,423.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2016	14/02/2017	830,000.00	896,857.53	902,239.41	5,381.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	17/10/2016	17/01/2017	1,780,000.00	1,762,874.07	1,768,142.57	5,268.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/07/2016	14/07/2017	390,000.00	407,423.99	412,671.13	5,247.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/11/2016	01/02/2017	1,620,000.00	1,759,411.24	1,764,645.17	5,233.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	02/12/2016	03/01/2017	4,360,000.00	4,718,170.09	4,723,371.12	5,201.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	15/11/2016	08/02/2017	210,000.00	214,724.80	219,857.03	5,132.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	29/07/2016	27/07/2017	120,000.00	121,551.35	126,678.88	5,127.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2016	16/03/2017	170,000.00	178,907.05	183,912.66	5,005.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/12/2016	06/02/2017	420,000.00	452,154.37	457,136.86	4,982.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	21/12/2016	20/01/2017	140,000.00	142,019.59	146,972.07	4,952.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2016	20/02/2017	100,000.00	103,730.78	108,599.62	4,868.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/12/2016	09/03/2017	120,000.00	125,178.63	129,966.20	4,787.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0223	18/11/2016	17/01/2017	300,000.00	293,450.15	298,234.94	4,784.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/08/2016	04/08/2017	60,000.00	58,499.71	63,248.10	4,748.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2016	15/03/2017	2,680,000.00	2,895,066.98	2,899,793.26	4,726.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/11/2016	20/02/2017	530,000.00	570,956.74	575,577.98	4,621.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/08/2016	24/02/2017	260,000.00	277,559.85	282,178.87	4,619.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/11/2016	23/01/2017	540,000.00	584,457.53	589,056.85	4,599.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/08/2016	26/06/2017	90,000.00	91,044.72	95,540.07	4,495.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/10/2016	10/01/2017	160,000.00	170,456.99	174,895.63	4,438.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/11/2016	08/02/2017	100,000.00	104,423.72	108,807.47	4,383.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	07/07/2016	03/01/2017	110,000.00	104,487.67	108,831.91	4,344.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/12/2016	02/03/2017	450,000.00	483,615.06	487,918.85	4,303.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/11/2016	01/05/2017	410,000.00	435,328.00	439,607.11	4,279.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/10/2016	24/04/2017	140,000.00	146,018.40	150,296.23	4,277.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/11/2016	15/02/2017	630,000.00	680,469.36	684,723.21	4,253.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2016	04/01/2017	920,000.00	1,002,376.87	1,006,606.00	4,229.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2016	20/01/2017	890,000.00	967,107.81	971,315.42	4,207.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2016	20/02/2017	1,000,000.00	1,081,796.30	1,085,996.19	4,199.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2016	27/01/2017	420,000.00	453,668.73	457,864.34	4,195.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/11/2016	17/05/2017	100,000.00	102,752.74	106,916.78	4,164.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	11/10/2016	10/01/2017	280,000.00	273,552.37	277,703.86	4,151.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/12/2016	11/01/2017	670,000.00	728,219.86	732,259.42	4,039.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25/07/2016	19/01/2017	490,000.00	482,913.52	486,951.34	4,037.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2016	19/01/2017	890,000.00	967,454.24	971,469.57	4,015.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2016	21/03/2017	270,000.00	287,916.58	291,862.75	3,946.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/12/2016	27/01/2017	70,000.00	72,443.01	76,310.72	3,867.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/10/2016	26/04/2017	100,000.00	103,482.42	107,316.39	3,833.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/11/2016	17/01/2017	2,310,000.00	2,518,470.56	2,522,254.95	3,784.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2016	29/03/2017	300,000.00	320,092.20	323,876.25	3,784.05	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/11/2016	01/02/2017	630,000.00	682,527.12	686,250.90	3,723.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2016	19/01/2017	910,000.00	989,598.12	993,300.35	3,702.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	27/10/2016	24/02/2017	1,130,000.00	1,241,249.97	1,244,947.65	3,697.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2016	29/06/2017	360,000.00	378,338.08	381,954.76	3,616.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/08/2016	24/02/2017	250,000.00	267,725.51	271,325.84	3,600.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21/09/2016	19/01/2017	240,000.00	234,943.04	238,506.78	3,563.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	07/11/2016	05/01/2017	1,950,000.00	1,928,408.90	1,931,865.34	3,456.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	09/12/2016	07/02/2017	650,000.00	703,918.67	707,361.13	3,442.46	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	07/12/2016	06/01/2017	10,170,000.00	10,074,383.57	10,077,656.78	3,273.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2016	11/01/2017	2,030,000.00	2,215,364.66	2,218,636.75	3,272.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/11/2016	28/02/2017	110,000.00	116,089.74	119,307.16	3,217.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	01/12/2016	03/01/2017	1,430,000.00	1,411,644.93	1,414,814.83	3,169.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/08/2016	04/08/2017	40,000.00	38,999.80	42,165.40	3,165.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	05/10/2016	03/01/2017	420,000.00	412,457.22	415,540.02	3,082.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2016	16/01/2017	8,880,000.00	9,694,399.48	9,697,479.18	3,079.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	17/11/2016	18/01/2017	750,000.00	742,090.00	745,168.79	3,078.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	17/10/2016	17/01/2017	1,980,000.00	1,963,738.89	1,966,810.28	3,071.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2016	14/03/2017	360,000.00	386,607.28	389,586.82	2,979.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14/11/2016	13/01/2017	2,050,000.00	2,031,561.63	2,034,541.10	2,979.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	03/08/2016	30/01/2017	580,000.00	574,817.81	577,794.11	2,976.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/11/2016	03/11/2017	130,000.00	131,187.04	134,094.98	2,907.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2016	16/03/2017	1,960,000.00	2,117,510.68	2,120,404.84	2,894.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/11/2016	25/01/2017	350,000.00	378,785.51	381,674.86	2,889.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2016	01/03/2017	670,000.00	723,711.44	726,573.00	2,861.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	17/11/2016	16/01/2017	90,000.00	96,901.78	99,743.89	2,842.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/12/2016	13/01/2017	180,000.00	193,835.61	196,664.06	2,828.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2016	22/03/2017	430,000.00	461,923.61	464,743.98	2,820.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/11/2016	17/01/2017	220,000.00	237,396.34	240,214.76	2,818.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/10/2016	03/02/2017	120,000.00	127,860.40	130,672.89	2,812.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/08/2016	11/08/2017	90,000.00	91,943.17	94,752.27	2,809.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/10/2016	05/04/2017	830,000.00	891,265.26	894,042.77	2,777.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	26/12/2016	27/03/2017	90,000.00	96,291.64	99,066.21	2,774.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30/11/2016	11/01/2017	1,800,000.00	1,782,866.57	1,785,634.83	2,768.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2016	23/01/2017	950,000.00	1,033,561.97	1,036,303.71	2,741.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/08/2016	07/02/2017	180,000.00	193,172.14	195,884.62	2,712.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2016	28/03/2017	130,000.00	137,657.03	140,368.89	2,711.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/10/2016	10/04/2017	300,000.00	320,187.79	322,862.55	2,674.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/11/2016	02/02/2017	350,000.00	378,539.74	381,189.88	2,650.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/10/2016	06/03/2017	120,000.00	127,383.02	130,028.55	2,645.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	15/12/2016	13/01/2017	1,960,000.00	1,942,629.03	1,945,219.79	2,590.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	21/11/2016	21/02/2017	210,000.00	226,734.54	229,324.55	2,590.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	28/12/2016	27/01/2017	960,000.00	1,059,581.64	1,062,163.48	2,581.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2016	17/01/2017	890,000.00	969,241.65	971,777.88	2,536.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	02/12/2016	02/01/2017	370,000.00	396,105.89	398,632.45	2,526.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	21/11/2016	20/01/2017	680,000.00	711,345.55	713,864.32	2,518.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/08/2016	24/02/2017	450,000.00	485,875.05	488,386.51	2,511.46	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/10/2016	06/03/2017	120,000.00	127,519.57	130,028.55	2,508.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2016	13/06/2017	100,000.00	103,907.42	106,403.01	2,495.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	09/12/2016	01/03/2017	220,000.00	239,733.69	242,194.67	2,460.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/12/2016	14/03/2017	1,350,000.00	1,458,493.25	1,460,950.59	2,457.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/08/2016	24/02/2017	170,000.00	182,060.30	184,501.57	2,441.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
LC0217	27/10/2016	25/01/2017	540,000.00	534,941.00	537,352.61	2,411.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	15/12/2016	13/01/2017	520,000.00	513,764.13	516,078.72	2,314.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	02/12/2016	02/01/2017	1,530,000.00	1,511,465.75	1,513,752.93	2,287.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2016	13/03/2017	1,070,000.00	1,155,862.59	1,158,123.94	2,261.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	06/07/2016	05/01/2017	530,000.00	522,812.33	525,071.09	2,258.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	27/09/2016	25/01/2017	1,190,000.00	1,181,999.90	1,184,165.93	2,166.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2016	27/01/2017	180,000.00	194,127.56	196,227.57	2,100.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/12/2016	13/01/2017	890,000.00	970,301.37	972,394.50	2,093.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2016	09/06/2017	430,000.00	455,774.20	457,860.22	2,086.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2016	13/02/2017	320,000.00	345,832.41	347,906.77	2,074.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2016	20/01/2017	1,830,000.00	1,995,140.54	1,997,199.11	2,058.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/11/2016	02/02/2017	900,000.00	978,178.09	980,202.54	2,024.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/10/2016	29/06/2017	130,000.00	135,908.28	137,928.11	2,019.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/11/2016	05/01/2017	610,000.00	665,391.90	667,317.89	1,925.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/11/2016	06/02/2017	540,000.00	585,841.64	587,747.39	1,905.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/11/2016	17/01/2017	860,000.00	937,167.36	939,021.32	1,853.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	15/11/2016	15/02/2017	440,000.00	483,573.69	485,422.63	1,848.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2016	30/05/2017	420,000.00	446,221.42	448,011.52	1,790.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2016	07/04/2017	1,210,000.00	1,301,211.43	1,302,903.05	1,691.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30/11/2016	11/01/2017	1,460,000.00	1,446,715.31	1,448,348.25	1,632.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2016	01/03/2017	180,000.00	193,577.81	195,198.72	1,620.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/12/2016	09/02/2017	1,160,000.00	1,260,358.63	1,261,965.71	1,607.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	11/07/2016	05/01/2017	740,000.00	731,576.71	733,118.13	1,541.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2016	26/01/2017	90,000.00	96,614.73	98,129.37	1,514.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2016	13/02/2017	890,000.00	966,105.62	967,615.70	1,510.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/11/2016	16/02/2017	410,000.00	444,041.08	445,542.50	1,501.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	20/12/2016	16/02/2017	270,000.00	297,490.35	298,988.41	1,498.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	14/11/2016	13/01/2017	1,150,000.00	1,278,623.28	1,280,114.95	1,491.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/12/2016	09/03/2017	1,000,000.00	1,081,561.86	1,083,051.66	1,489.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	24/10/2016	24/01/2017	1,030,000.00	1,023,315.07	1,024,723.89	1,408.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2016	25/01/2017	90,000.00	96,773.82	98,144.96	1,371.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2016	14/02/2017	90,000.00	96,500.27	97,833.19	1,332.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/10/2016	24/01/2017	170,000.00	184,083.87	185,414.38	1,330.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/09/2016	02/02/2017	340,000.00	368,989.18	370,298.74	1,309.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	27/10/2016	17/01/2017	830,000.00	823,167.38	824,470.97	1,303.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	17/11/2016	16/01/2017	220,000.00	242,515.62	243,818.39	1,302.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2016	20/01/2017	90,000.00	96,925.61	98,222.91	1,297.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	27/10/2016	25/01/2017	410,000.00	454,269.93	455,552.56	1,282.63	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	05/12/2016	02/01/2017	4,220,000.00	4,173,908.91	4,175,187.82	1,278.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/08/2016	20/02/2017	200,000.00	215,961.77	217,199.24	1,237.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2016	20/01/2017	180,000.00	195,223.83	196,445.81	1,221.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	15/12/2016	13/02/2017	290,000.00	314,091.82	315,290.51	1,198.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	03/10/2016	03/01/2017	570,000.00	616,344.75	617,504.94	1,160.19	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/09/2016	03/01/2017	170,000.00	185,012.67	186,150.51	1,137.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/08/2016	30/01/2017	180,000.00	195,003.00	196,134.04	1,131.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/10/2016	18/01/2017	740,000.00	806,801.14	807,866.92	1,065.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2016	20/03/2017	2,670,000.00	2,885,632.38	2,886,660.81	1,028.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	31/08/2016	17/01/2017	470,000.00	465,851.71	466,869.11	1,017.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	01/12/2016	03/01/2017	1,530,000.00	1,512,815.75	1,513,752.93	937.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2016	31/01/2017	90,000.00	97,129.87	98,051.43	921.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2016	11/01/2017	4,900,000.00	5,354,470.11	5,355,330.08	859.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2016	27/03/2017	240,000.00	258,324.68	259,184.14	859.46	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/02/2016	15/02/2017	320,000.00	346,952.58	347,795.91	843.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2016	15/03/2017	310,000.00	334,598.92	335,423.85	824.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/12/2016	14/03/2017	450,000.00	486,164.42	486,983.53	819.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	15/12/2016	16/01/2017	10,150,000.00	10,079,342.47	10,080,154.42	811.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2016	15/03/2017	920,000.00	994,668.98	995,451.42	782.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2016	23/05/2017	450,000.00	479,863.01	480,611.75	748.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/11/2016	09/02/2017	180,000.00	195,075.90	195,822.27	746.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	26/09/2016	24/01/2017	1,140,000.00	1,133,452.05	1,134,160.42	708.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	18/11/2016	18/01/2017	490,000.00	486,188.50	486,843.61	655.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/11/2016	02/02/2017	270,000.00	293,416.44	294,060.76	644.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	04/10/2016	02/01/2017	490,000.00	484,164.45	484,796.69	632.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/09/2016	28/03/2017	100,000.00	107,345.34	107,976.07	630.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/11/2016	20/01/2017	470,000.00	512,347.01	512,941.85	594.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2016	11/01/2017	3,890,000.00	4,250,908.23	4,251,476.33	568.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2016	13/03/2017	260,000.00	280,891.30	281,413.29	521.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/10/2016	17/01/2017	250,000.00	272,484.01	272,971.31	487.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14/12/2016	13/01/2017	2,040,000.00	2,024,225.48	2,024,616.51	391.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2016	28/03/2017	170,000.00	183,209.62	183,559.32	349.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/09/2016	27/01/2017	270,000.00	294,045.43	294,341.36	295.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	07/12/2016	05/01/2017	1,170,000.00	1,158,862.88	1,159,119.20	256.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/12/2016	19/01/2017	270,000.00	294,496.90	294,715.49	218.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/11/2016	16/05/2017	90,000.00	96,038.76	96,242.23	203.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/11/2016	20/01/2017	8,260,000.00	9,014,480.92	9,014,680.15	199.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	16/12/2016	16/01/2017	5,480,000.00	5,442,193.97	5,442,290.27	96.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	30/11/2016	31/01/2017	2,040,000.00	2,032,613.70	2,032,689.86	76.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	28/12/2016	27/01/2017	640,000.00	686,210.96	686,277.95	66.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/12/2016	03/02/2017	90,000.00	97,949.68	98,004.67	54.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/10/2016	23/01/2017	90,000.00	98,138.36	98,176.14	37.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2016	21/03/2017	120,000.00	129,688.44	129,716.78	28.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/11/2016	17/05/2017	180,000.00	192,444.93	192,450.21	5.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	24/10/2016	24/01/2017	270,000.00	294,494.38	294,481.66	(12.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2016	15/03/2017	40,000.00	43,319.32	43,280.50	(38.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/11/2016	16/05/2017	360,000.00	385,060.82	384,968.93	(91.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/10/2016	01/05/2017	340,000.00	364,656.63	364,552.24	(104.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2016	28/02/2017	310,000.00	336,336.85	336,229.26	(107.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	28/07/2016	04/01/2017	530,000.00	525,077.08	524,954.57	(122.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2016	17/02/2017	90,000.00	97,983.91	97,786.42	(197.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	13/10/2016	11/01/2017	1,340,000.00	1,329,520.79	1,329,305.93	(214.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2016	13/01/2017	310,000.00	338,918.36	338,699.21	(219.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	05/12/2016	03/02/2017	470,000.00	503,625.81	503,388.97	(236.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	22/12/2016	20/01/2017	900,000.00	894,850.49	894,598.30	(252.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/10/2016	18/01/2017	450,000.00	491,523.97	491,270.42	(253.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/11/2016	28/02/2017	1,600,000.00	1,735,657.46	1,735,376.85	(280.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	08/11/2016	06/02/2017	410,000.00	409,369.87	409,071.67	(298.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2016	07/02/2017	70,000.00	76,544.66	76,177.35	(367.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/11/2016	09/05/2017	180,000.00	193,109.59	192,724.23	(385.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0118	16/12/2016	16/01/2017	540,000.00	539,614.24	539,215.65	(398.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	14/10/2016	03/02/2017	120,000.00	126,336.52	125,922.89	(413.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/12/2016	02/02/2017	890,000.00	969,742.47	969,311.40	(431.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2016	20/03/2017	180,000.00	195,054.04	194,606.35	(447.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2016	01/03/2017	1,040,000.00	1,128,287.80	1,127,814.81	(472.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/11/2016	25/01/2017	360,000.00	393,059.58	392,579.85	(479.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/11/2016	24/01/2017	510,000.00	556,824.98	556,243.13	(581.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/11/2016	15/05/2017	90,000.00	96,884.73	96,259.36	(625.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/10/2016	13/04/2017	90,000.00	97,468.77	96,807.39	(661.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/11/2016	11/05/2017	630,000.00	674,961.09	674,295.03	(666.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2016	20/01/2017	1,180,000.00	1,288,498.22	1,287,811.45	(686.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	06/12/2016	05/01/2017	1,890,000.00	2,046,330.69	2,045,612.71	(717.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/11/2016	09/05/2017	270,000.00	289,823.83	289,086.34	(737.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/09/2016	16/03/2017	340,000.00	368,596.28	367,825.33	(770.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2016	27/01/2017	1,150,000.00	1,254,478.08	1,253,676.16	(801.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	14/12/2016	14/03/2017	170,000.00	181,725.10	180,897.07	(828.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	27/10/2016	25/01/2017	500,000.00	498,394.50	497,548.71	(845.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/10/2016	18/04/2017	90,000.00	97,577.40	96,721.76	(855.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2016	06/01/2017	2,200,000.00	2,407,236.99	2,406,339.20	(897.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/12/2016	09/03/2017	430,000.00	466,612.52	465,712.21	(900.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/10/2016	17/04/2017	660,000.00	710,325.98	709,418.49	(907.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/12/2016	05/01/2017	4,150,000.00	4,540,875.82	4,539,949.57	(926.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	16/12/2016	17/01/2017	710,000.00	706,233.46	705,270.35	(963.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2016	13/02/2017	180,000.00	196,707.57	195,697.56	(1,010.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	20/09/2016	13/01/2017	310,000.00	308,695.89	307,662.31	(1,033.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE0518	05/12/2016	06/03/2017	590,000.00	629,716.02	628,598.29	(1,117.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/11/2016	23/01/2017	140,000.00	153,880.89	152,718.44	(1,162.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	20/12/2016	16/02/2017	110,000.00	121,412.29	120,195.59	(1,216.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2016	14/02/2017	50,000.00	55,590.40	54,351.77	(1,238.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2016	01/03/2017	1,070,000.00	1,161,611.09	1,160,347.93	(1,263.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/08/2016	17/08/2017	230,000.00	243,157.33	241,882.10	(1,275.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	04/10/2016	04/01/2017	540,000.00	536,140.04	534,859.37	(1,280.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/10/2016	10/01/2017	3,070,000.00	3,357,097.43	3,355,809.98	(1,287.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/10/2016	03/04/2017	190,000.00	206,287.87	204,957.08	(1,330.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2016	16/01/2017	190,000.00	208,868.90	207,491.11	(1,377.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2016	06/02/2017	70,000.00	77,584.10	76,189.48	(1,394.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2016	10/02/2017	150,000.00	164,594.53	163,159.24	(1,435.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/09/2016	15/03/2017	510,000.00	553,272.12	551,826.33	(1,445.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2016	20/01/2017	1,100,000.00	1,201,967.99	1,200,502.20	(1,465.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	09/12/2016	11/01/2017	12,200,000.00	12,104,153.41	12,102,636.06	(1,517.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2016	31/01/2017	930,000.00	1,014,781.14	1,013,198.12	(1,583.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	28/09/2016	06/01/2017	340,000.00	338,498.63	336,912.81	(1,585.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	05/12/2016	02/01/2017	4,640,000.00	4,592,357.26	4,590,727.84	(1,629.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/10/2016	03/04/2017	180,000.00	195,808.22	194,169.86	(1,638.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2016	01/02/2017	890,000.00	971,161.50	969,465.56	(1,695.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	03/10/2016	04/01/2017	520,000.00	516,788.16	515,049.76	(1,738.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	15/11/2016	12/01/2017	1,020,000.00	1,104,568.15	1,102,782.85	(1,785.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	22/12/2016	20/01/2017	340,000.00	358,774.33	356,932.16	(1,842.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2016	13/01/2017	3,640,000.00	3,978,853.67	3,976,984.25	(1,869.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/10/2016	17/01/2017	950,000.00	1,039,174.21	1,037,291.00	(1,883.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	01/12/2016	02/01/2017	1,740,000.00	1,935,240.26	1,933,343.58	(1,896.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	30/11/2016	08/02/2017	4,810,000.00	5,037,677.38	5,035,772.89	(1,904.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/10/2016	09/02/2017	1,270,000.00	1,383,599.68	1,381,634.88	(1,964.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2016	02/02/2017	990,000.00	1,080,262.46	1,078,222.79	(2,039.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/12/2016	28/03/2017	280,000.00	304,409.30	302,333.00	(2,076.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	18/07/2016	16/01/2017	420,000.00	419,209.02	417,109.84	(2,099.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/12/2016	05/01/2017	710,000.00	778,818.09	776,714.26	(2,103.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	04/10/2016	02/01/2017	370,000.00	368,260.37	366,070.97	(2,189.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	03/10/2016	03/01/2017	360,000.00	358,380.82	356,177.16	(2,203.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	08/12/2016	06/01/2017	1,780,000.00	1,766,070.92	1,763,837.67	(2,233.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2016	23/01/2017	290,000.00	318,622.58	316,345.34	(2,277.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2016	03/01/2017	440,000.00	484,084.93	481,801.32	(2,283.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	07/11/2016	12/01/2017	4,100,000.00	4,070,520.55	4,068,180.77	(2,339.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2016	18/12/2017	100,000.00	104,640.92	102,215.97	(2,424.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/02/2016	14/02/2017	230,000.00	252,444.91	250,018.15	(2,426.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	15/12/2016	13/01/2017	810,000.00	806,324.38	803,891.85	(2,432.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	01/11/2016	04/01/2017	380,000.00	418,320.98	415,772.05	(2,548.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/09/2016	03/03/2017	450,000.00	490,390.86	487,840.91	(2,549.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2016	13/06/2017	220,000.00	236,644.80	234,086.61	(2,558.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/10/2016	10/01/2017	90,000.00	100,939.19	98,378.79	(2,560.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2016	02/01/2017	4,180,000.00	4,579,721.94	4,577,112.54	(2,609.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	14/12/2016	11/01/2017	2,980,000.00	3,225,045.60	3,222,356.05	(2,689.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2016	24/04/2017	820,000.00	883,012.88	880,306.47	(2,706.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	15/12/2016	13/01/2017	1,520,000.00	1,511,262.33	1,508,537.79	(2,724.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/09/2016	10/03/2017	220,000.00	240,966.33	238,233.26	(2,733.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/09/2016	20/03/2017	630,000.00	683,869.62	681,122.21	(2,747.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2016	10/02/2017	220,000.00	242,048.49	239,300.22	(2,748.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	05/12/2016	03/02/2017	470,000.00	506,220.47	503,471.58	(2,748.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/12/2016	07/02/2017	280,000.00	307,461.44	304,709.41	(2,752.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/12/2016	03/02/2017	70,000.00	79,007.44	76,225.85	(2,781.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2016	07/02/2017	220,000.00	242,201.27	239,414.54	(2,786.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2016	06/02/2017	140,000.00	155,168.22	152,378.95	(2,789.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	16/12/2016	16/01/2017	1,520,000.00	1,512,421.23	1,509,540.37	(2,880.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	04/08/2016	31/01/2017	130,000.00	142,277.05	139,305.95	(2,971.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/10/2016	24/04/2017	540,000.00	582,756.97	579,714.02	(3,042.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2016	20/01/2017	280,000.00	308,636.99	305,582.38	(3,054.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/10/2016	03/04/2017	70,000.00	78,628.72	75,510.50	(3,118.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/10/2016	18/04/2017	450,000.00	486,795.19	483,608.79	(3,186.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/11/2016	23/01/2017	890,000.00	974,042.46	970,852.95	(3,189.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/10/2016	24/01/2017	260,000.00	286,804.23	283,574.93	(3,229.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/12/2016	27/03/2017	500,000.00	543,211.18	539,966.96	(3,244.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25/07/2016	19/01/2017	2,100,000.00	2,090,219.18	2,086,934.32	(3,284.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	14/12/2016	12/01/2017	6,520,000.00	7,052,501.33	7,049,160.99	(3,340.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	05/12/2016	04/01/2017	990,000.00	983,949.27	980,575.51	(3,373.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	01/12/2016	03/01/2017	1,740,000.00	1,888,417.59	1,885,015.08	(3,402.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/07/2016	07/07/2017	510,000.00	543,792.56	540,326.19	(3,466.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2016	31/01/2017	2,210,000.00	2,411,182.46	2,407,707.37	(3,475.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2016	19/01/2017	4,430,000.00	4,839,013.95	4,835,517.07	(3,496.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/11/2016	03/05/2017	480,000.00	517,977.27	514,479.30	(3,497.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2016	26/06/2017	370,000.00	396,317.44	392,775.83	(3,541.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2016	24/01/2017	760,000.00	832,467.51	828,911.33	(3,556.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	06/12/2016	05/01/2017	1,260,000.00	1,251,853.18	1,248,282.22	(3,570.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2016	19/06/2017	220,000.00	237,455.61	233,835.43	(3,620.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	09/12/2016	07/02/2017	210,000.00	223,528.07	219,888.66	(3,639.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/10/2016	11/04/2017	450,000.00	487,868.48	484,208.20	(3,660.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	02/12/2016	28/02/2017	410,000.00	441,004.65	437,328.46	(3,676.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/12/2016	07/03/2017	300,000.00	328,742.12	325,019.42	(3,722.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	28/12/2016	26/06/2017	90,000.00	99,296.27	95,540.07	(3,756.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/12/2016	07/03/2017	630,000.00	686,324.04	682,540.79	(3,783.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25/10/2016	23/01/2017	8,060,000.00	8,020,749.58	8,016,941.05	(3,808.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2016	14/03/2017	360,000.00	393,415.47	389,586.82	(3,828.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2016	01/02/2017	2,220,000.00	2,422,081.45	2,418,217.45	(3,864.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/08/2016	23/08/2017	170,000.00	182,479.24	178,588.33	(3,890.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	15/11/2016	08/02/2017	4,110,000.00	4,306,819.53	4,302,916.13	(3,903.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/12/2016	29/06/2017	90,000.00	99,429.68	95,488.69	(3,940.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2016	20/02/2017	90,000.00	101,728.79	97,739.66	(3,989.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/08/2016	04/08/2017	170,000.00	183,197.46	179,202.96	(3,994.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	12/12/2016	11/01/2017	2,230,000.00	2,216,273.97	2,212,203.15	(4,070.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/08/2016	17/08/2017	170,000.00	182,853.25	178,782.42	(4,070.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2016	16/03/2017	270,000.00	296,253.42	292,096.58	(4,156.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	28/11/2016	27/01/2017	390,000.00	422,382.95	418,200.63	(4,182.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	20/12/2016	19/01/2017	6,080,000.00	6,046,356.16	6,042,171.75	(4,184.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/09/2016	15/03/2017	610,000.00	664,218.28	660,027.57	(4,190.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	17/11/2016	17/01/2017	450,000.00	475,700.54	471,490.97	(4,209.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	05/12/2016	02/01/2017	4,100,000.00	4,060,771.77	4,056,462.10	(4,309.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/12/2016	25/01/2017	120,000.00	135,170.63	130,859.95	(4,310.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2016	23/01/2017	1,120,000.00	1,226,110.25	1,221,747.53	(4,362.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/12/2016	28/03/2017	440,000.00	479,460.81	475,094.71	(4,366.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/11/2016	20/02/2017	510,000.00	558,227.33	553,858.06	(4,369.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/12/2016	10/01/2017	11,550,000.00	12,629,659.59	12,625,278.59	(4,381.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/11/2016	13/02/2017	230,000.00	254,482.73	250,057.99	(4,424.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/11/2016	24/01/2017	130,000.00	146,226.98	141,787.46	(4,439.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2016	11/01/2017	230,000.00	255,840.12	251,372.64	(4,467.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/12/2016	31/01/2017	2,650,000.00	2,891,538.37	2,887,069.92	(4,468.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2016	27/01/2017	120,000.00	135,446.81	130,818.38	(4,628.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2016	10/02/2017	1,980,000.00	2,158,339.99	2,153,701.97	(4,638.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2016	11/01/2017	10,640,000.00	11,633,369.31	11,628,716.74	(4,652.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/10/2016	02/05/2017	250,000.00	272,673.49	268,005.54	(4,667.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	22/11/2016	24/01/2017	1,870,000.00	2,053,728.52	2,049,049.68	(4,678.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2016	27/03/2017	460,000.00	501,538.94	496,769.60	(4,769.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2016	27/03/2017	130,000.00	145,160.91	140,391.41	(4,769.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	15/07/2016	11/01/2017	1,260,000.00	1,254,739.73	1,249,944.38	(4,795.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2016	13/03/2017	360,000.00	394,455.45	389,649.18	(4,806.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/11/2016	13/01/2017	130,000.00	146,846.57	142,035.15	(4,811.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2016	20/01/2017	2,220,000.00	2,427,757.00	2,422,831.71	(4,925.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2016	29/03/2017	1,460,000.00	1,581,164.77	1,576,197.75	(4,967.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	27/09/2016	27/03/2017	490,000.00	534,204.72	529,167.62	(5,037.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/11/2016	08/05/2017	1,260,000.00	1,354,419.44	1,349,309.35	(5,110.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/08/2016	20/02/2017	260,000.00	287,483.41	282,359.01	(5,124.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/11/2016	15/05/2017	140,000.00	154,889.31	149,736.78	(5,152.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2016	16/01/2017	550,000.00	605,791.10	600,632.16	(5,158.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21/12/2016	20/01/2017	10,130,000.00	10,074,383.55	10,069,200.87	(5,182.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14/11/2016	13/01/2017	1,530,000.00	1,523,671.23	1,518,462.38	(5,208.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2016	21/03/2017	190,000.00	210,705.85	205,384.90	(5,320.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	04/10/2016	03/01/2017	420,000.00	460,456.95	455,003.64	(5,453.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2016	13/03/2017	440,000.00	481,759.44	476,237.88	(5,521.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	28/11/2016	01/03/2017	720,000.00	773,359.46	767,755.59	(5,603.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/11/2016	12/01/2017	2,670,000.00	2,923,257.12	2,917,645.97	(5,611.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/08/2016	01/03/2017	850,000.00	927,436.64	921,771.72	(5,664.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	12/12/2016	11/01/2017	6,090,000.00	6,047,095.89	6,041,397.84	(5,698.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	07/07/2016	05/01/2017	4,220,000.00	4,186,487.67	4,180,754.74	(5,732.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/11/2016	14/02/2017	790,000.00	864,520.72	858,758.00	(5,762.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2016	26/01/2017	1,330,000.00	1,456,059.20	1,450,134.10	(5,925.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/08/2016	15/02/2017	850,000.00	929,761.30	923,832.90	(5,928.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	10/11/2016	08/02/2017	580,000.00	640,327.81	634,376.15	(5,951.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2016	11/01/2017	1,430,000.00	1,568,856.98	1,562,882.04	(5,974.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/11/2016	14/02/2017	1,030,000.00	1,125,625.68	1,119,646.50	(5,979.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/12/2016	31/01/2017	3,980,000.00	4,342,067.88	4,336,052.19	(6,015.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/08/2016	17/02/2017	1,000,000.00	1,092,568.04	1,086,515.82	(6,052.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	02/12/2016	10/03/2017	1,340,000.00	1,432,954.93	1,426,872.52	(6,082.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	15/12/2016	13/01/2017	3,140,000.00	3,122,413.42	3,116,321.49	(6,091.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/08/2016	22/02/2017	850,000.00	928,960.61	922,802.31	(6,158.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/10/2016	24/01/2017	3,480,000.00	3,801,720.87	3,795,541.36	(6,179.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	01/12/2016	03/01/2017	1,930,000.00	1,915,717.95	1,909,505.33	(6,212.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/09/2016	16/03/2017	80,000.00	92,831.78	86,547.14	(6,284.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/08/2016	03/08/2017	280,000.00	301,521.37	295,211.09	(6,310.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/09/2016	27/03/2017	250,000.00	276,319.93	269,983.48	(6,336.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21/10/2016	19/01/2017	2,570,000.00	2,560,410.96	2,554,010.10	(6,400.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	07/07/2016	05/01/2017	4,760,000.00	4,722,324.47	4,715,732.83	(6,591.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2016	23/05/2017	1,400,000.00	1,501,864.15	1,495,236.55	(6,627.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/11/2016	15/02/2017	4,570,000.00	4,973,602.76	4,966,960.39	(6,642.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	03/10/2016	04/01/2017	260,000.00	288,107.17	281,450.69	(6,656.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/12/2016	13/01/2017	2,750,000.00	3,011,289.63	3,004,589.75	(6,699.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2016	31/01/2017	2,670,000.00	2,915,658.09	2,908,859.13	(6,798.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2016	21/02/2017	6,340,000.00	6,891,035.93	6,884,117.72	(6,918.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	12/12/2016	09/06/2017	110,000.00	125,259.40	118,310.12	(6,949.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2016	19/06/2017	1,090,000.00	1,165,550.92	1,158,548.27	(7,002.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	29/11/2016	31/01/2017	1,950,000.00	2,131,518.88	2,124,447.68	(7,071.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/11/2016	09/02/2017	1,070,000.00	1,171,142.60	1,164,054.58	(7,088.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	01/12/2016	03/01/2017	4,580,000.00	4,538,650.68	4,531,364.98	(7,285.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	01/12/2016	01/02/2017	1,880,000.00	1,977,610.07	1,970,226.35	(7,383.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/09/2016	29/03/2017	130,000.00	147,804.57	140,346.38	(7,458.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/12/2016	07/02/2017	1,070,000.00	1,171,888.13	1,164,425.25	(7,462.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/09/2016	17/03/2017	760,000.00	829,530.96	822,066.16	(7,464.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/10/2016	11/04/2017	660,000.00	717,685.15	710,172.03	(7,513.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/10/2016	26/10/2017	200,000.00	214,266.56	206,632.06	(7,634.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2016	18/09/2017	490,000.00	520,046.39	512,330.31	(7,716.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	10/10/2016	09/01/2017	3,090,000.00	3,071,802.74	3,063,981.04	(7,821.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14/10/2016	12/01/2017	4,120,000.00	4,096,164.38	4,088,025.55	(8,138.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/10/2016	12/10/2017	620,000.00	650,647.46	642,360.97	(8,286.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	30/06/2016	09/03/2017	1,200,000.00	1,215,667.20	1,207,005.25	(8,661.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/10/2016	24/04/2017	630,000.00	685,137.09	676,333.02	(8,804.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/08/2016	10/02/2017	1,020,000.00	1,118,765.34	1,109,482.84	(9,282.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2016	28/02/2017	1,520,000.00	1,658,116.90	1,648,608.00	(9,508.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/10/2016	05/04/2017	520,000.00	569,634.57	560,123.18	(9,511.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	07/12/2016	06/01/2017	1,300,000.00	1,438,977.46	1,429,433.75	(9,543.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2016	11/04/2017	1,330,000.00	1,440,667.96	1,431,104.24	(9,563.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2016	13/01/2017	10,650,000.00	11,645,580.81	11,635,956.66	(9,624.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/12/2016	08/03/2017	3,110,000.00	3,378,600.79	3,368,829.33	(9,771.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/10/2016	04/04/2017	490,000.00	538,646.71	528,488.64	(10,158.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/10/2016	20/04/2017	1,800,000.00	1,944,024.66	1,933,750.14	(10,274.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/09/2015	04/09/2017	240,000.00	261,961.22	251,576.66	(10,384.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/08/2016	28/02/2017	1,030,000.00	1,127,542.75	1,117,148.84	(10,393.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2016	13/03/2017	1,790,000.00	1,948,097.65	1,937,422.30	(10,675.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2016	31/01/2017	6,440,000.00	7,026,848.65	7,016,124.64	(10,724.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/09/2016	21/03/2017	320,000.00	356,831.81	345,911.41	(10,920.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/10/2016	03/04/2017	480,000.00	529,140.82	517,786.30	(11,354.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/10/2016	05/04/2017	580,000.00	636,266.30	624,752.78	(11,513.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/09/2016	28/03/2017	390,000.00	433,035.91	421,106.68	(11,929.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/08/2016	07/02/2017	1,360,000.00	1,492,238.36	1,480,017.14	(12,221.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/11/2016	02/11/2017	550,000.00	579,694.05	567,439.05	(12,255.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	31/12/2015	04/01/2017	200,000.00	211,164.38	198,893.00	(12,271.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2016	22/05/2017	1,140,000.00	1,230,091.45	1,217,766.69	(12,324.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/09/2016	20/03/2017	840,000.00	920,563.83	908,162.95	(12,400.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BA0118	29/09/2016	28/03/2017	190,000.00	201,829.99	189,300.31	(12,529.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2016	11/01/2017	17,680,000.00	19,335,563.75	19,322,905.26	(12,658.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	22/11/2016	22/05/2017	180,000.00	207,074.51	194,079.61	(12,994.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	01/12/2016	03/01/2017	7,630,000.00	7,562,044.53	7,548,977.03	(13,067.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/11/2016	23/01/2017	6,940,000.00	7,583,621.45	7,570,471.32	(13,150.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/09/2016	27/03/2017	840,000.00	920,586.21	907,144.49	(13,441.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/11/2016	15/02/2017	8,010,000.00	8,719,521.01	8,705,766.47	(13,754.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/11/2016	14/02/2017	1,240,000.00	1,362,250.95	1,347,923.94	(14,327.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/09/2016	28/03/2017	850,000.00	932,284.63	917,796.60	(14,488.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/11/2016	24/01/2017	11,390,000.00	12,437,280.86	12,422,763.23	(14,517.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/09/2016	01/03/2017	840,000.00	925,523.55	910,927.35	(14,596.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/09/2016	01/03/2017	1,380,000.00	1,511,748.53	1,496,523.50	(15,225.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	19/09/2016	17/01/2017	5,050,000.00	5,031,817.48	5,016,359.55	(15,457.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	04/08/2016	01/05/2017	210,000.00	244,634.03	228,691.07	(15,942.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/09/2016	10/03/2017	1,180,000.00	1,293,827.97	1,277,796.57	(16,031.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2016	21/02/2017	1,760,000.00	1,927,363.83	1,911,048.45	(16,315.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/08/2016	28/02/2017	1,010,000.00	1,112,059.52	1,095,456.63	(16,602.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/09/2016	07/03/2017	1,380,000.00	1,512,492.56	1,495,089.34	(17,403.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2016	31/03/2017	5,340,000.00	5,780,983.31	5,763,147.39	(17,835.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/10/2016	17/10/2017	570,000.00	607,835.10	589,966.13	(17,868.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/12/2016	06/03/2017	5,860,000.00	6,367,828.74	6,349,727.71	(18,101.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/10/2016	01/02/2017	1,100,000.00	1,216,697.44	1,198,215.85	(18,481.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/08/2015	28/07/2017	1,090,000.00	1,169,434.10	1,150,459.10	(18,975.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	11/10/2016	11/04/2017	330,000.00	370,693.28	351,411.13	(19,282.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/09/2016	16/03/2017	1,770,000.00	1,934,192.56	1,914,855.39	(19,337.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2016	13/01/2017	15,890,000.00	17,380,664.62	17,361,065.85	(19,598.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	20/09/2016	20/03/2017	270,000.00	307,594.90	286,978.41	(20,616.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/07/2016	27/07/2017	1,020,000.00	1,097,604.08	1,076,770.50	(20,833.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0119	19/12/2016	13/01/2017	330,000.00	384,706.88	363,818.20	(20,888.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2016	28/12/2017	800,000.00	837,487.22	816,067.30	(21,419.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/12/2016	10/01/2017	11,550,000.00	12,646,755.49	12,625,278.59	(21,476.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/02/2016	09/02/2017	2,230,000.00	2,447,757.71	2,426,020.30	(21,737.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0219	14/09/2016	13/03/2017	310,000.00	343,567.40	321,270.39	(22,297.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	22/12/2016	22/03/2017	350,000.00	408,230.82	383,737.95	(24,492.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	08/12/2016	10/03/2017	5,920,000.00	6,364,507.10	6,339,175.91	(25,331.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/06/2016	09/06/2017	1,290,000.00	1,399,346.51	1,373,580.65	(25,765.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2016	14/03/2017	8,880,000.00	9,636,098.65	9,609,808.29	(26,290.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/07/2016	28/07/2017	1,020,000.00	1,103,137.40	1,076,576.41	(26,560.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/09/2016	01/03/2017	2,540,000.00	2,782,200.96	2,754,470.79	(27,730.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14/09/2016	12/01/2017	10,820,000.00	10,764,000.33	10,736,028.27	(27,972.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CIE011	27/10/2016	25/04/2017	680,000.00	713,406.17	685,152.31	(28,253.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE0118	28/12/2016	28/03/2017	450,000.00	494,734.12	466,325.46	(28,408.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/10/2016	09/01/2017	2,730,000.00	3,013,063.41	2,984,629.62	(28,433.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/12/2016	04/04/2017	6,660,000.00	7,212,055.67	7,183,131.37	(28,924.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	18/11/2016	17/05/2017	500,000.00	521,767.00	492,423.14	(29,343.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	29/11/2016	28/02/2017	360,000.00	414,445.72	383,995.72	(30,450.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/12/2016	08/03/2017	7,340,000.00	7,982,045.26	7,950,870.51	(31,174.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/11/2016	15/02/2017	16,740,000.00	18,225,304.55	18,194,073.74	(31,230.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	09/12/2016	11/01/2017	37,400,000.00	37,134,453.64	37,101,523.66	(32,929.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	09/12/2016	11/01/2017	37,400,000.00	37,134,453.64	37,101,523.66	(32,929.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	09/12/2016	11/01/2017	37,400,000.00	37,134,453.64	37,101,523.66	(32,929.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2016	29/05/2017	4,280,000.00	4,600,758.37	4,566,265.14	(34,493.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/11/2016	15/02/2017	21,460,000.00	23,363,816.73	23,324,063.47	(39,753.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	13/12/2016	12/01/2017	32,480,000.00	35,157,545.32	35,116,065.78	(41,479.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	01/02/2016	31/01/2017	500,000.00	525,607.86	482,591.60	(43,016.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/07/2015	18/07/2017	3,270,000.00	3,508,622.17	3,457,599.74	(51,022.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/10/2016	07/04/2017	3,790,000.00	4,132,092.13	4,080,993.86	(51,098.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CIE618	14/10/2016	05/04/2017	570,000.00	658,441.06	606,513.08	(51,927.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/10/2016	19/10/2017	2,520,000.00	2,662,297.53	2,607,225.22	(55,072.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	28/09/2016	27/03/2017	750,000.00	860,990.01	800,744.50	(60,245.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	30/11/2016	24/11/2017	360,000.00	441,516.41	376,366.34	(65,150.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	20/12/2016	19/01/2017	870,000.00	1,005,344.93	939,655.53	(65,689.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	19/12/2016	16/06/2017	1,000,000.00	1,285,430.71	1,217,797.24	(67,633.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CIE618	10/11/2016	10/03/2017	1,060,000.00	1,205,322.46	1,132,977.43	(72,345.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0118	28/12/2016	27/01/2017	1,740,000.00	1,810,119.89	1,736,986.51	(73,133.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	06/09/2016	06/03/2017	920,000.00	1,035,741.09	958,964.30	(76,776.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	01/02/2016	31/01/2017	400,000.00	466,060.10	386,073.28	(79,986.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	18/07/2016	13/01/2017	1,600,000.00	1,840,129.31	1,757,527.76	(82,601.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	14/12/2016	14/03/2017	1,270,000.00	1,452,143.17	1,358,984.04	(93,159.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	15/12/2016	13/01/2017	1,310,000.00	1,510,726.02	1,416,338.82	(94,387.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/07/2016	20/01/2017	1,110,000.00	1,311,085.48	1,211,415.85	(99,669.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	16/12/2016	16/01/2017	3,800,000.00	3,888,384.92	3,776,422.39	(111,962.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	14/12/2016	13/01/2017	1,590,000.00	1,832,571.24	1,719,067.73	(113,503.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/08/2016	20/02/2017	1,360,000.00	1,604,214.88	1,476,954.82	(127,260.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/10/2016	01/02/2017	8,530,000.00	9,419,832.87	9,291,619.31	(128,213.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	15/12/2016	13/01/2017	2,010,000.00	2,317,177.54	2,173,161.10	(144,016.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	26/12/2016	25/01/2017	2,040,000.00	2,345,245.44	2,201,064.07	(144,181.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	02/11/2016	01/05/2017	1,880,000.00	2,201,185.50	2,053,219.07	(147,966.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CIE618	02/12/2016	31/05/2017	1,740,000.00	1,981,632.58	1,833,514.80	(148,117.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	26/12/2016	26/01/2017	6,600,000.00	6,707,184.00	6,555,366.49	(151,817.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	15/12/2016	15/03/2017	3,400,000.00	3,527,700.60	3,369,443.16	(158,257.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CIE011	11/11/2016	09/02/2017	3,320,000.00	3,528,944.13	3,364,056.74	(164,887.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	31/08/2016	28/02/2017	2,050,000.00	2,366,590.48	2,186,642.29	(179,948.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/08/2016	28/02/2017	2,120,000.00	2,483,868.19	2,299,374.32	(184,493.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	15/12/2016	13/01/2017	7,600,000.00	9,668,441.08	9,476,548.00	(191,893.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	28/12/2016	27/01/2017	2,610,000.00	3,008,277.55	2,815,100.82	(193,176.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CIE011	27/12/2016	26/01/2017	3,950,000.00	4,208,486.37	4,006,614.67	(201,871.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09/12/2016	10/01/2017	7,500,000.00	7,667,256.53	7,461,234.44	(206,022.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/09/2016	27/03/2017	2,580,000.00	3,015,496.83	2,786,229.50	(229,267.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	26/12/2016	27/01/2017	9,300,000.00	9,579,902.10	9,333,324.76	(246,577.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/09/2016	10/03/2017	14,770,000.00	16,241,209.69	15,994,114.71	(247,094.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	27/12/2016	06/01/2017	19,800,000.00	19,974,300.87	19,688,197.05	(286,103.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	14/12/2016	14/03/2017	3,700,000.00	4,247,978.18	3,959,244.85	(288,733.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08/11/2016	06/02/2017	26,700,000.00	26,815,844.93	26,510,421.65	(305,423.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19/09/2016	17/03/2017	2,800,000.00	3,088,043.81	2,771,641.01	(316,402.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	20/01/2016	19/01/2017	2,300,000.00	2,603,928.35	2,285,344.31	(318,584.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08/12/2016	06/02/2017	5,100,000.00	5,389,852.23	5,063,788.40	(326,063.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	26/12/2016	27/01/2017	4,000,000.00	5,010,958.88	4,666,212.53	(344,746.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	30/11/2016	29/05/2017	4,350,000.00	5,098,167.78	4,714,672.56	(383,495.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CIE618	02/12/2016	31/05/2017	4,340,000.00	4,958,429.87	4,573,249.56	(385,180.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	10/10/2016	09/01/2017	52,570,000.00	55,683,609.89	55,275,123.81	(408,486.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	13/12/2016	27/01/2017	13,200,000.00	13,503,165.44	13,090,024.25	(413,141.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	12/12/2016	11/01/2017	13,100,000.00	13,476,087.90	13,045,201.53	(430,886.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	12/12/2016	11/01/2017	4,900,000.00	5,335,398.27	4,902,783.92	(432,614.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09/12/2016	07/02/2017	6,600,000.00	7,028,991.82	6,552,625.52	(476,366.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/10/2016	09/01/2017	57,050,000.00	62,882,042.36	62,371,106.07	(510,936.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	29/12/2016	29/03/2017	14,500,000.00	14,861,781.06	14,309,523.25	(552,257.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	31/08/2016	28/02/2017	5,100,000.00	5,692,028.40	5,080,977.83	(611,050.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	15/12/2016	30/03/2017	7,400,000.00	9,751,587.69	9,121,581.10	(630,006.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	08/12/2016	10/03/2017	20,200,000.00	20,675,023.20	20,026,158.40	(648,864.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	01/12/2016	30/05/2017	7,580,000.00	8,673,838.19	8,003,041.83	(670,796.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0923	03/11/2016	01/02/2017	81,850,000.00	81,237,571.89	80,483,362.78	(754,209.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	14/12/2016	14/03/2017	12,720,000.00	14,458,567.06	13,611,241.75	(847,325.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/12/2016	10/01/2017	47,200,000.00	47,906,395.20	46,956,035.42	(950,359.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CIE011	13/12/2016	27/01/2017	19,820,000.00	21,085,677.35	20,102,572.14	(983,105.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH1226	08/12/2016	10/03/2017	26,500,000.00	27,176,100.33	26,191,546.87	(984,553.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	21/12/2016	20/01/2017	14,860,000.00	17,097,343.59	16,046,997.23	(1,050,346.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	15/12/2016	30/03/2017	56,000,000.00	56,618,909.20	55,259,954.66	(1,358,954.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10/10/2016	09/01/2017	61,800,000.00	62,997,927.49	61,484,621.05	(1,513,306.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	29/12/2016	15/03/2017	18,100,000.00	19,623,880.99	18,008,179.46	(1,615,701.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0223	03/11/2016	01/02/2017	34,900,000.00	41,049,077.42	39,405,108.54	(1,643,968.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	08/11/2016	06/02/2017	22,000,000.00	23,873,234.00	22,058,708.10	(1,814,525.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	21/12/2016	20/01/2017	20,200,000.00	22,010,338.87	20,195,197.96	(1,815,140.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	15/12/2016	30/03/2017	22,900,000.00	24,661,557.08	22,753,071.80	(1,908,485.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	25/10/2016	24/04/2017	24,200,000.00	26,442,560.76	23,990,558.38	(2,452,002.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	26/12/2016	27/01/2017	55,600,000.00	60,629,405.31	55,551,933.00	(5,077,472.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	29/12/2016	03/02/2017	125,000,000.00	148,463,387.50	148,833,560.98	370,173.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	29/12/2016	03/02/2017	125,000,000.00	148,463,387.50	148,833,560.98	370,173.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2016	26/06/2017	6,300,000.00	6,583,675.74	6,687,804.69	104,128.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2016	15/03/2017	4,170,000.00	4,453,326.23	4,511,991.75	58,665.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	11/10/2016	09/01/2017	4,950,000.00	4,857,027.35	4,908,319.14	51,291.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2016	22/03/2017	2,750,000.00	2,938,269.72	2,972,199.88	33,930.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2016	27/03/2017	2,510,000.00	2,680,733.95	2,710,634.13	29,900.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/11/2016	27/01/2017	2,300,000.00	2,490,538.20	2,507,352.31	16,814.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/11/2016	01/02/2017	1,150,000.00	1,242,611.41	1,252,680.21	10,068.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2016	24/02/2017	1,310,000.00	1,413,353.53	1,421,747.40	8,393.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/11/2016	06/02/2017	880,000.00	951,379.85	957,810.57	6,430.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/10/2016	24/01/2017	310,000.00	332,719.20	338,108.57	5,389.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/09/2016	28/03/2017	90,000.00	93,103.18	97,178.46	4,075.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/12/2016	04/01/2017	6,330,000.00	6,926,502.55	6,925,886.96	(615.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	10/10/2016	09/01/2017	4,560,000.00	4,523,781.46	4,521,603.09	(2,178.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/11/2016	22/02/2017	1,380,000.00	1,500,519.52	1,498,196.69	(2,322.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	28/12/2016	27/01/2017	150,000.00	161,433.06	157,562.69	(3,870.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/11/2016	22/02/2017	510,000.00	557,639.94	553,681.39	(3,958.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/11/2016	16/05/2017	2,450,000.00	2,625,103.96	2,619,927.42	(5,176.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2016	22/02/2017	1,420,000.00	1,547,587.90	1,541,622.68	(5,965.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/09/2016	14/09/2017	340,000.00	361,782.05	355,753.29	(6,028.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/11/2016	22/02/2017	1,930,000.00	2,101,505.77	2,095,304.07	(6,201.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2016	12/04/2017	1,970,000.00	2,128,536.20	2,119,381.04	(9,155.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2016	15/03/2017	2,950,000.00	3,203,188.47	3,191,936.61	(11,251.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/12/2016	07/02/2017	9,300,000.00	10,134,795.27	10,120,705.41	(14,089.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2016	22/05/2017	13,060,000.00	13,965,669.86	13,950,906.16	(14,763.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
LC0217	15/09/2016	13/01/2017	5,260,000.00	5,238,864.69	5,220,334.73	(18,529.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/11/2016	15/02/2017	9,830,000.00	10,704,355.34	10,683,855.73	(20,499.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/12/2016	06/03/2017	7,350,000.00	7,985,133.59	7,964,248.92	(20,884.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25/11/2016	24/01/2017	22,550,000.00	22,458,688.40	22,434,489.00	(24,199.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/10/2016	13/10/2017	1,010,000.00	1,073,794.18	1,046,217.12	(27,577.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/10/2016	05/01/2017	7,000,000.00	6,993,882.00	6,966,112.08	(27,769.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	03/10/2016	03/01/2017	15,260,000.00	15,128,638.56	15,097,954.06	(30,684.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	16/12/2016	16/01/2017	4,100,000.00	4,107,592.59	4,074,561.00	(33,031.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	14/09/2016	12/01/2017	15,590,000.00	15,513,075.51	15,469,009.31	(44,066.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	22/11/2016	20/02/2017	13,050,000.00	14,431,198.77	14,386,248.76	(44,950.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	28/09/2016	27/03/2017	1,000,000.00	1,141,583.67	1,086,883.56	(54,700.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/09/2016	17/03/2017	4,510,000.00	4,943,056.09	4,878,313.64	(64,742.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/11/2016	06/02/2017	4,400,000.00	4,437,751.05	4,368,758.62	(68,992.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	07/11/2016	01/02/2017	9,500,000.00	9,603,835.00	9,530,494.72	(73,340.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2016	27/06/2017	15,290,000.00	16,306,060.32	16,228,286.31	(77,774.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	09/12/2016	07/02/2017	3,100,000.00	3,164,758.59	3,076,959.95	(87,798.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26/12/2016	24/02/2017	4,900,000.00	4,947,149.17	4,858,360.76	(88,788.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/10/2016	12/04/2017	15,750,000.00	17,039,764.62	16,944,290.04	(95,474.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	20/12/2016	19/01/2017	4,900,000.00	4,974,412.52	4,868,777.01	(105,635.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	06/12/2016	03/02/2017	4,300,000.00	4,373,833.41	4,261,803.66	(112,029.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	04/11/2016	02/02/2017	4,600,000.00	5,851,714.19	5,720,028.75	(131,685.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/10/2016	06/10/2017	2,300,000.00	2,379,048.06	2,232,738.06	(146,310.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	07/12/2016	03/03/2017	7,000,000.00	7,100,604.98	6,938,599.34	(162,005.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	31/10/2016	05/01/2017	11,600,000.00	11,805,559.54	11,610,089.60	(195,469.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14/12/2016	14/03/2017	16,500,000.00	16,546,627.19	16,336,727.65	(209,899.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25/11/2016	26/01/2017	2,900,000.00	3,120,333.30	2,881,885.76	(238,447.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	02/12/2016	04/01/2017	8,800,000.00	9,052,559.69	8,808,330.62	(244,229.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	04/11/2016	09/01/2017	11,500,000.00	11,360,458.43	11,115,307.05	(245,151.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	26/12/2016	25/01/2017	13,300,000.00	13,469,639.01	13,210,798.89	(258,840.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0923	27/10/2016	25/01/2017	19,750,000.00	19,700,968.80	19,430,634.65	(270,334.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	06/12/2016	05/01/2017	12,300,000.00	12,163,771.05	11,891,598.96	(272,172.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	11/10/2016	10/04/2017	11,500,000.00	12,115,974.96	11,832,004.30	(283,970.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22/07/2016	18/01/2017	4,000,000.00	4,269,930.36	3,977,499.26	(292,431.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23/12/2016	23/03/2017	18,700,000.00	18,795,214.79	18,501,891.46	(293,323.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	02/12/2016	04/01/2017	9,000,000.00	9,304,653.06	9,008,519.95	(296,133.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	20/12/2016	17/02/2017	20,300,000.00	20,463,730.97	20,137,797.01	(325,933.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	27/12/2016	27/03/2017	4,200,000.00	5,207,482.90	4,855,147.28	(352,335.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	15/11/2016	13/01/2017	12,000,000.00	12,339,708.00	11,947,972.75	(391,735.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22/12/2016	20/02/2017	23,800,000.00	24,003,145.38	23,605,143.45	(398,001.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	24/10/2016	21/04/2017	3,900,000.00	4,267,495.01	3,867,294.64	(400,200.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28/12/2016	28/03/2017	14,200,000.00	14,455,302.23	14,044,052.32	(411,249.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	25/10/2016	23/01/2017	4,800,000.00	5,221,683.12	4,771,135.80	(450,547.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	03/11/2016	01/02/2017	5,300,000.00	5,748,844.81	5,293,045.23	(455,799.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	07/12/2016	07/02/2017	5,200,000.00	6,514,941.16	6,055,832.95	(459,108.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	16/11/2016	13/01/2017	6,200,000.00	6,760,863.48	6,202,412.20	(558,451.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	01/12/2016	01/02/2017	6,800,000.00	8,508,086.63	7,926,472.60	(581,614.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	31/05/2016	27/03/2017	20,500,000.00	20,917,974.50	20,297,000.88	(620,973.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	31/05/2016	27/03/2017	20,500,000.00	20,917,974.50	20,297,000.88	(620,973.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	31/05/2016	27/03/2017	20,500,000.00	20,917,974.50	20,297,000.88	(620,973.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	31/05/2016	27/03/2017	20,500,000.00	20,917,974.50	20,297,000.88	(620,973.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/10/2016	05/04/2017	13,300,000.00	13,888,283.21	13,145,675.60	(742,607.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28/11/2016	28/02/2017	9,600,000.00	10,300,819.76	9,515,439.77	(785,379.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	28/12/2016	06/02/2017	25,300,000.00	25,867,420.30	25,069,284.91	(798,135.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	02/11/2016	10/04/2017	11,500,000.00	12,780,840.10	11,832,004.30	(948,835.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09/12/2016	07/02/2017	13,200,000.00	14,058,743.42	13,105,251.04	(953,492.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	15/11/2016	13/02/2017	10,200,000.00	11,060,607.66	10,101,360.41	(959,247.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	21/10/2016	19/04/2017	11,600,000.00	12,471,755.98	11,504,799.89	(966,956.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	23/11/2016	24/01/2017	10,400,000.00	11,308,347.54	10,315,809.99	(992,537.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	02/12/2016	10/01/2017	47,300,000.00	48,185,897.31	47,055,518.54	(1,130,378.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	12/12/2016	11/01/2017	13,200,000.00	14,440,784.95	13,207,499.55	(1,233,285.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09/12/2016	09/03/2017	17,600,000.00	18,671,108.37	17,432,675.00	(1,238,433.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/10/2016	27/03/2017	48,000,000.00	48,769,714.83	47,476,579.55	(1,293,135.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/10/2016	27/03/2017	48,000,000.00	48,769,714.83	47,476,579.55	(1,293,135.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/10/2016	27/03/2017	48,000,000.00	48,769,715.04	47,476,579.55	(1,293,135.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	30/12/2016	30/03/2017	18,080,000.00	21,192,855.73	19,796,087.18	(1,396,768.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20/12/2016	19/01/2017	21,500,000.00	22,976,710.95	21,377,389.32	(1,599,321.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29/11/2016	28/02/2017	24,300,000.00	25,788,924.40	24,085,956.93	(1,702,967.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	11/11/2016	10/01/2017	19,000,000.00	20,576,214.16	18,867,143.55	(1,709,070.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	22/12/2016	22/03/2017	21,600,000.00	23,364,056.23	21,476,885.45	(1,887,170.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0223	01/09/2016	02/02/2017	76,040,000.00	77,618,366.84	75,507,214.26	(2,111,152.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	27/12/2016	13/03/2017	29,400,000.00	31,632,120.91	29,256,120.06	(2,376,000.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04/03/2016	28/02/2017	30,900,000.00	33,356,024.08	30,627,821.77	(2,728,202.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	18/11/2016	19/01/2017	43,800,000.00	47,014,164.45	43,793,509.57	(3,220,654.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0623	11/10/2016	09/01/2017	47,760,000.00	50,958,035.87	47,301,009.55	(3,657,026.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	28/11/2016	27/01/2017	114,800,000.00	117,528,987.72	113,843,544.22	(3,685,443.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	25/11/2016	24/01/2017	43,300,000.00	47,153,625.56	43,274,197.95	(3,879,427.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29/03/2016	29/03/2017	28,600,000.00	32,234,429.08	28,283,687.73	(3,950,741.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	29/11/2016	28/02/2017	86,800,000.00	93,353,838.17	86,476,250.08	(6,877,588.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	18/04/2016	18/04/2017	88,200,000.00	101,423,775.73	87,087,565.43	(14,336,210.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1022	29/12/2016	28/02/2017	161,820,000.00	158,560,243.21	161,048,315.15	2,488,071.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0923	21/10/2016	19/01/2017	46,330,000.00	45,138,829.09	45,601,731.69	462,902.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	18/11/2016	05/01/2017	30,900,000.00	32,276,599.63	32,508,658.16	232,058.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	20/12/2016	03/01/2017	500,000.00	590,203.00	585,564.50	(4,638.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	17/11/2016	17/03/2017	8,540,000.00	9,397,430.17	8,886,021.16	(511,409.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01/12/2016	26/01/2017	53,300,000.00	53,705,285.77	52,967,072.71	(738,213.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15/12/2016	26/01/2017	44,400,000.00	44,918,901.02	44,122,664.69	(796,236.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	18/11/2016	05/01/2017	27,500,000.00	28,206,447.50	27,397,547.53	(808,899.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	28/12/2016	24/03/2017	30,200,000.00	30,909,022.61	30,022,459.32	(886,563.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	15/11/2016	15/03/2017	38,510,000.00	42,317,888.32	40,083,183.54	(2,234,704.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	18/11/2016	05/01/2017	48,100,000.00	51,473,403.07	47,782,607.03	(3,690,796.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	22/09/2016	21/03/2017	74,000,000.00	81,244,614.04	73,584,844.73	(7,659,769.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	21/12/2016	20/01/2017	87,090,000.00	93,824,324.82	94,046,634.49	222,309.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/12/2016	03/02/2017	4,160,000.00	4,503,738.17	4,529,993.42	26,255.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/11/2016	27/01/2017	4,220,000.00	4,574,993.75	4,600,446.42	25,452.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/11/2016	23/01/2017	4,550,000.00	4,970,114.89	4,963,349.35	(6,765.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	19/12/2016	20/03/2017	27,240,000.00	28,963,427.87	28,956,275.29	(7,152.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/12/2016	27/01/2017	8,840,000.00	9,646,074.46	9,636,954.11	(9,120.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/12/2016	07/02/2017	4,480,000.00	4,886,056.41	4,875,350.56	(10,705.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	29/12/2016	20/02/2017	1,600,000.00	1,625,809.60	1,602,316.36	(23,493.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18/07/2016	15/05/2017	1,000,000.00	1,070,748.00	985,291.13	(85,456.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22/12/2016	11/01/2017	4,700,000.00	4,772,162.07	4,675,398.96	(96,763.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0218	29/12/2016	20/02/2017	12,100,000.00	12,408,066.83	12,293,558.48	(114,508.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	05/12/2016	19/01/2017	7,700,000.00	9,763,731.90	9,593,316.82	(170,415.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26/12/2016	02/01/2017	9,400,000.00	9,543,296.51	9,358,188.80	(185,107.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	15/11/2016	10/01/2017	6,900,000.00	7,078,641.00	6,871,662.86	(206,978.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	21/11/2016	31/01/2017	6,000,000.00	7,670,641.26	7,462,964.89	(207,676.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	03/10/2016	03/01/2017	10,000,000.00	12,217,917.10	11,965,680.00	(252,237.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	16/12/2016	12/01/2017	28,900,000.00	29,145,127.20	28,727,136.81	(417,990.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CIE011	22/11/2016	20/01/2017	9,460,000.00	10,118,071.20	9,599,897.15	(518,174.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	03/10/2016	03/01/2017	42,100,000.00	46,894,218.33	46,338,375.40	(555,842.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	27/12/2016	13/03/2017	19,500,000.00	24,700,200.72	24,099,706.46	(600,494.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	29/12/2016	29/03/2017	18,400,000.00	18,965,364.58	18,283,591.71	(681,772.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	23/11/2016	23/01/2017	22,500,000.00	28,706,608.80	28,016,985.63	(689,623.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	16/12/2016	16/01/2017	48,200,000.00	48,595,820.81	47,900,936.69	(694,884.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0223	29/12/2016	01/02/2017	33,200,000.00	38,215,158.80	37,485,662.00	(729,496.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	03/10/2016	16/01/2017	29,200,000.00	29,750,813.75	29,018,824.72	(731,989.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	14/10/2016	12/01/2017	7,900,000.00	10,193,354.20	9,435,576.35	(757,777.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14/12/2016	14/03/2017	28,200,000.00	28,717,412.57	27,920,952.71	(796,459.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	06/12/2016	06/03/2017	49,800,000.00	59,855,775.86	59,035,071.64	(820,704.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0729	24/11/2016	22/02/2017	23,200,000.00	23,955,617.05	23,125,931.92	(829,685.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	29/12/2016	20/02/2017	13,700,000.00	14,512,475.87	13,658,714.96	(853,760.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	10/10/2016	09/01/2017	24,700,000.00	24,733,210.79	23,873,746.46	(859,464.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	27/12/2016	13/03/2017	23,300,000.00	24,087,258.54	23,185,972.70	(901,285.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04/11/2016	10/01/2017	48,700,000.00	49,433,733.19	48,448,282.30	(985,450.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	15/11/2016	13/02/2017	32,300,000.00	33,197,752.01	31,987,641.31	(1,210,110.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	15/11/2016	13/02/2017	38,500,000.00	39,418,387.09	38,200,967.14	(1,217,419.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	05/12/2016	04/01/2017	43,100,000.00	44,525,978.00	43,140,801.08	(1,385,176.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	19/12/2016	20/03/2017	32,100,000.00	33,323,187.30	31,922,786.65	(1,400,400.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/12/2016	21/02/2017	18,000,000.00	19,278,358.20	17,851,232.01	(1,427,126.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	21/12/2016	10/03/2017	16,000,000.00	20,019,068.32	18,544,508.77	(1,474,559.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	15/11/2016	10/01/2017	78,300,000.00	80,498,507.40	78,679,963.02	(1,818,544.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	07/12/2016	20/01/2017	21,000,000.00	26,515,572.30	24,523,940.46	(1,991,631.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	30/11/2016	31/01/2017	26,300,000.00	28,553,368.75	26,267,843.52	(2,285,525.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	09/11/2016	10/01/2017	94,300,000.00	97,106,368.00	94,757,605.53	(2,348,762.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	08/11/2016	23/01/2017	94,100,000.00	97,112,141.00	94,465,294.15	(2,646,846.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	11/10/2016	09/01/2017	27,200,000.00	35,356,357.38	32,500,801.96	(2,855,555.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	11/11/2016	25/01/2017	108,400,000.00	111,900,344.40	108,804,618.51	(3,095,725.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	11/07/2016	05/01/2017	42,900,000.00	46,580,292.17	42,616,919.79	(3,963,372.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	24/11/2016	19/01/2017	46,500,000.00	50,640,697.13	46,493,109.47	(4,147,587.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	15/11/2016	13/02/2017	135,200,000.00	140,040,530.45	134,877,315.81	(5,163,214.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			6,116,870,000.00	6,505,510,826.25	6,322,511,067.15	(182,999,759.10)		

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

5.- Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda en USD (*)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0427	19/12/2016	18/01/2017	1,556,000.00	1,743,889.91	1,756,736.54	12,846.63	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	19/12/2016	21/03/2017	537,000.00	599,403.43	601,887.87	2,484.44	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	01/02/2016	31/01/2017	3,000.00	2,902.52	3,444.00	541.48	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0424	20/12/2016	20/03/2017	15,000.00	14,779.56	14,990.23	210.67	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0424	20/12/2016	20/03/2017	5,000.00	4,926.51	4,996.74	70.23	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	06/07/2016	04/01/2017	5,000.00	5,818.60	5,654.00	(164.60)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0145	30/11/2016	25/04/2017	16,000.00	15,293.60	15,027.10	(266.50)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0145	09/08/2016	07/02/2017	5,000.00	6,283.23	4,734.79	(1,548.44)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	05/12/2016	02/06/2017	44,000.00	50,489.03	48,898.31	(1,590.72)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0124	06/05/2016	01/05/2017	18,000.00	20,442.67	18,614.32	(1,828.35)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	29/12/2016	15/03/2017	1,476,000.00	1,658,027.17	1,655,484.36	(2,542.81)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	05/08/2016	30/01/2017	892,000.00	1,007,134.90	1,024,011.35	16,876.45	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	16/12/2016	16/03/2017	443,000.00	492,740.41	496,812.94	4,072.53	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	27/12/2016	26/06/2017	762,000.00	848,107.85	844,412.82	(3,695.03)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	27/12/2016	26/06/2017	762,000.00	848,107.85	844,412.82	(3,695.03)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	12/07/2016	09/01/2017	229,000.00	267,709.67	258,806.60	(8,903.07)	USD	Alpha Sociedad de Valores
DR2126	19/07/2016	16/01/2017	214,000.00	247,638.02	222,649.63	(24,988.39)	USD	Alpha Sociedad de Valores
DR2126	19/07/2016	16/01/2017	799,000.00	929,388.81	831,294.63	(98,094.18)	USD	Alpha Sociedad de Valores
DR0126	30/11/2016	13/01/2017	280,000.00	292,496.30	291,390.26	(1,106.04)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	12/12/2016	10/02/2017	773,000.00	882,959.72	870,633.16	(12,326.56)	USD	Alpha Sociedad de Valores
DR0126	05/12/2016	16/01/2017	286,000.00	292,086.98	297,559.78	5,472.80	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	19/12/2016	18/01/2017	176,000.00	196,979.74	198,705.42	1,725.68	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0145	27/12/2016	13/01/2017	308,000.00	290,900.25	292,376.59	1,476.34	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	09/12/2016	10/01/2017	98,000.00	110,844.42	110,743.12	(101.30)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	27/12/2016	26/01/2017	174,000.00	196,696.63	196,269.26	(427.37)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	19/10/2016	17/01/2017	81,000.00	95,639.83	91,460.02	(4,179.81)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	07/11/2016	07/02/2017	167,000.00	197,407.65	188,156.92	(9,250.73)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	27/12/2016	13/01/2017	1,472,000.00	1,674,291.71	1,662,841.76	(11,449.95)	USD	Alpha Sociedad de Valores
			11,596,000.00	12,993,386.97	12,853,005.34	(140,381.63)		

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2016 fue de DOP 46.7111 por USD1.00.

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

b) Acciones

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

c) Divisas

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

d) Divisas

Implícitas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
MH0326	09/12/2016	31/01/2017	400,000.00	482,773.80	486,768.24	3,994.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	16/11/2016	15/03/2017	38,510,000.00	42,838,037.01	42,983,870.19	145,833.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/11/2016	27/07/2017	120,000.00	127,309.71	130,305.56	2,995.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24/11/2016	26/01/2017	44,400,000.00	45,077,646.23	44,891,999.17	(185,647.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	29/11/2016	26/01/2017	98,400,000.00	101,953,703.87	102,097,896.13	144,192.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01/12/2016	26/01/2017	53,300,000.00	53,895,851.52	53,845,515.99	(50,335.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05/12/2016	03/02/2017	125,000,000.00	151,795,408.05	151,640,210.13	(155,197.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05/12/2016	03/02/2017	125,000,000.00	151,795,408.05	151,640,210.13	(155,197.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	15/12/2016	11/01/2017	3,460,000.00	3,992,048.85	3,986,095.07	(5,953.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	22/12/2016	26/01/2017	59,500,000.00	61,846,337.04	61,788,576.23	(57,760.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1022	28/12/2016	13/01/2017	110,780,000.00	105,775,708.96	105,329,142.66	(446,566.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1022	28/12/2016	13/01/2017	110,790,000.00	105,785,257.23	105,338,650.62	(446,606.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1022	29/12/2016	28/02/2017	161,820,000.00	165,241,414.14	165,998,679.60	757,265.46	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			931,480,000.00	990,606,904.46	990,157,919.72	(448,984.74)		

e) Oro

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

6. Contratos de venta forward:

a) Títulos Valores de Deuda en DOP

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

6.- Contratos de venta forward

a) Títulos Valores de deuda en DOP

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0729	15/12/2016	11/01/2017	4,900,000.00	5,335,398.27	4,902,783.92	432,614.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	09/08/2016	31/01/2017	400,000.00	466,060.10	386,073.28	79,986.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	30/08/2016	31/01/2017	500,000.00	525,607.86	482,591.60	43,016.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	02/12/2016	28/02/2017	360,000.00	414,445.72	383,995.72	30,450.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/10/2016	07/02/2017	1,360,000.00	1,492,238.35	1,480,017.14	12,221.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/10/2016	05/04/2017	580,000.00	636,266.30	624,752.78	11,513.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/12/2016	31/01/2017	6,440,000.00	7,026,848.65	7,016,124.64	10,724.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2016	14/02/2017	790,000.00	864,520.72	858,758.00	5,762.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	09/09/2016	05/01/2017	4,220,000.00	4,186,487.67	4,180,754.74	5,732.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/11/2016	15/05/2017	140,000.00	154,889.31	149,736.78	5,152.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/08/2016	04/08/2017	170,000.00	183,197.46	179,202.96	3,994.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/07/2016	14/02/2017	230,000.00	252,444.91	250,018.15	2,426.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/10/2016	06/03/2017	120,000.00	127,383.01	130,028.55	(2,645.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/10/2016	03/02/2017	120,000.00	127,860.40	130,672.89	(2,812.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/11/2016	26/06/2017	90,000.00	91,044.72	95,540.07	(4,495.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/11/2016	27/07/2017	120,000.00	121,551.35	126,678.88	(5,127.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	27/10/2016	17/01/2017	1,780,000.00	1,762,874.07	1,768,142.57	(5,268.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2016	14/02/2017	2,670,000.00	2,896,196.71	2,902,384.62	(6,187.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	15/12/2016	11/01/2017	3,460,000.00	3,725,364.16	3,741,393.26	(16,029.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	02/11/2016	10/04/2017	11,500,000.00	12,115,974.96	11,832,004.30	283,970.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05/12/2016	03/02/2017	125,000,000.00	148,463,387.50	148,833,560.98	(370,173.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05/12/2016	03/02/2017	125,000,000.00	148,463,387.50	148,833,560.98	(370,173.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1022	28/12/2016	13/01/2017	110,780,000.00	102,737,605.40	110,629,130.57	(7,891,525.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1022	28/12/2016	13/01/2017	110,790,000.00	102,746,879.42	110,639,116.95	(7,892,237.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	29/11/2016	26/01/2017	98,400,000.00	101,340,388.80	98,323,742.67	3,016,646.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	27/12/2016	26/01/2017	71,200,000.00	73,688,289.77	71,144,821.93	2,543,467.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	16/11/2016	15/03/2017	38,510,000.00	42,317,888.24	40,083,183.54	2,234,704.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	22/12/2016	26/01/2017	59,500,000.00	61,475,480.88	59,453,889.11	2,021,591.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	21/12/2016	10/01/2017	46,600,000.00	47,920,597.40	46,274,152.06	1,646,445.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	21/12/2016	10/01/2017	33,900,000.00	35,273,763.60	33,922,295.65	1,351,467.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0923	16/12/2016	19/01/2017	50,000,000.00	50,399,520.10	49,214,042.41	1,185,477.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0923	22/12/2016	01/02/2017	40,000,000.00	40,141,855.58	39,332,125.98	809,729.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24/11/2016	26/01/2017	44,400,000.00	44,918,901.02	44,122,664.69	796,236.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01/12/2016	26/01/2017	53,300,000.00	53,705,285.77	52,967,072.71	738,213.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	27/12/2016	10/01/2017	14,400,000.00	14,738,083.20	14,299,308.79	438,774.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

6.- Contratos de venta forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0419	20/12/2016	03/01/2017	500,000.00	551,174.00	550,337.00	837.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1022	29/12/2016	28/02/2017	161,820,000.00	158,560,243.18	161,048,315.15	(2,488,071.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	29/12/2016	10/01/2017	6,900,000.00	7,078,641.00	6,871,662.86	206,978.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0923	29/12/2016	01/02/2017	40,000,000.00	38,723,513.88	39,332,125.98	(608,612.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			1,270,950,000.00	1,315,751,540.94	1,317,496,764.86	(1,745,223.92)		

a) Títulos Valores de deuda en USD

(*)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
EGT625	11/11/2016	10/01/2017	10,000.00	8,943.94	10,219.80	(1,275.86)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BR0223	20/12/2016	16/01/2017	550,000.00	556,035.32	552,863.01	3,172.31	USD	Alpha Sociedad de Valores
BR0223	20/12/2016	17/02/2017	436,000.00	436,656.83	436,973.48	(316.65)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	27/12/2016	10/01/2017	250,000.00	278,950.50	287,384.21	(8,433.71)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	23/09/2016	22/03/2017	1,520,000.00	1,838,518.07	1,703,473.19	135,044.88	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			2,766,000.00	3,119,104.66	2,990,913.69	128,190.97		

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2016 fue de DOP 46.7111 por USD1.00

b) Acciones

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

c) Divisas

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

d) Divisas Implícitas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
LC0217	07/07/2016	05/01/2017	990,000.00	967,395.11	975,442.13	(8,047.02)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/07/2016	14/07/2017	390,000.00	423,985.63	434,890.14	(10,904.51)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	18/07/2016	13/01/2017	1,600,000.00	1,905,882.74	1,921,554.28	(15,671.54)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/07/2016	02/03/2017	880,000.00	998,088.44	1,011,979.15	(13,890.71)	USD	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	25/07/2016	19/01/2017	490,000.00	482,913.52	486,718.39	(3,804.87)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/07/2016	27/07/2017	120,000.00	127,309.71	130,305.56	(2,995.85)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/07/2016	27/07/2017	590,000.00	638,085.49	660,298.02	(22,212.53)	USD	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	01/08/2016	27/01/2017	3,980,000.00	3,894,646.40	3,924,952.58	(30,306.18)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/08/2016	04/08/2017	2,460,000.00	2,663,906.24	2,726,199.12	(62,292.88)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/08/2016	11/08/2017	1,230,000.00	1,341,776.32	1,362,335.13	(20,558.81)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/08/2016	17/08/2017	230,000.00	256,245.28	261,124.68	(4,879.40)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/08/2016	21/02/2017	1,310,000.00	1,489,064.92	1,501,996.51	(12,931.59)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/08/2016	20/02/2017	200,000.00	227,682.32	231,369.13	(3,686.81)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/08/2016	24/02/2017	250,000.00	282,800.85	285,483.03	(2,682.18)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/09/2016	05/09/2017	200,000.00	212,259.16	218,021.64	(5,762.48)	USD	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21/09/2016	19/01/2017	240,000.00	234,943.04	236,285.57	(1,342.53)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	22/09/2016	21/03/2017	74,000,000.00	82,951,175.68	84,081,150.90	(1,129,975.22)	USD	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	04/10/2016	02/01/2017	490,000.00	484,164.45	484,044.00	120.45	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/10/2016	16/02/2017	1,230,000.00	1,399,326.33	1,403,396.20	(4,069.87)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/10/2016	05/12/2017	830,000.00	891,265.26	897,894.40	(6,629.14)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/10/2016	05/01/2017	7,000,000.00	7,357,867.66	7,368,213.05	(10,345.39)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/10/2016	05/12/2017	13,300,000.00	14,209,259.58	14,308,846.05	(99,586.47)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/10/2016	06/10/2017	2,300,000.00	2,436,611.07	2,491,909.93	(55,298.86)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/10/2016	07/02/2017	4,200,000.00	4,744,738.12	4,748,264.85	(3,526.73)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	11/10/2016	11/12/2017	330,000.00	383,025.33	384,756.74	(1,731.41)	USD	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	11/10/2016	09/01/2017	4,950,000.00	4,857,027.35	4,852,735.18	4,292.17	USD	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	11/10/2016	10/01/2017	1,010,000.00	995,356.36	994,598.97	757.39	USD	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	11/10/2016	10/01/2017	1,080,000.00	1,061,542.48	1,060,281.71	1,260.77	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/10/2016	17/01/2017	1,920,000.00	2,163,484.43	2,172,514.34	(9,029.91)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/10/2016	18/12/2017	560,000.00	590,861.62	597,582.38	(6,720.76)	USD	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	17/10/2016	17/01/2017	3,590,000.00	3,531,800.28	3,545,020.42	(13,220.14)	USD	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	19/10/2016	17/01/2017	1,870,000.00	1,844,394.46	1,852,092.56	(7,698.10)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BC0923	21/10/2016	19/01/2017	46,330,000.00	46,912,679.36	47,241,630.65	(328,951.29)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	21/10/2016	19/12/2017	11,600,000.00	12,844,108.03	12,961,286.80	(117,178.77)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/10/2016	30/03/2017	1,130,000.00	1,285,728.16	1,294,636.87	(8,908.71)	USD	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	21/10/2016	19/01/2017	1,930,000.00	1,900,309.90	1,903,808.75	(3,498.85)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/10/2016	23/01/2017	220,000.00	244,499.89	244,025.87	474.02	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/10/2016	25/12/2017	2,850,000.00	3,038,192.45	3,057,022.00	(18,829.55)	USD	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	25/10/2016	23/01/2017	2,820,000.00	3,102,557.58	3,094,564.80	7,992.78	USD	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

d) Divisas Implícitas (continuación)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	26/10/2016	24/01/2017	170,000.00	192,097.16	192,568.68	(471.52)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/10/2016	24/01/2017	1,060,000.00	1,183,304.74	1,181,910.51	1,394.23	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/10/2016	23/03/2017	510,000.00	574,359.15	579,459.42	(5,100.27)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/10/2016	24/12/2017	240,000.00	252,436.06	253,378.35	(942.29)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/10/2016	24/12/2017	140,000.00	147,147.99	148,105.27	(957.28)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	27/10/2016	25/01/2017	410,000.00	471,332.67	472,244.29	(911.62)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CIE011	27/10/2016	25/12/2017	680,000.00	735,948.64	742,243.98	(6,295.34)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	31/10/2016	05/01/2017	11,600,000.00	12,465,309.54	12,400,485.04	64,824.50	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/10/2016	30/01/2017	2,110,000.00	2,382,677.23	2,374,528.87	8,148.36	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/10/2016	31/01/2017	220,000.00	245,087.37	244,434.89	652.48	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/11/2016	01/02/2017	630,000.00	714,363.69	713,763.23	600.46	USD	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	04/11/2016	10/01/2017	2,440,000.00	2,399,051.06	2,388,042.75	11,008.31	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	07/11/2016	06/02/2017	4,400,000.00	4,467,903.10	4,493,674.82	(25,771.72)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	07/11/2016	01/02/2017	9,500,000.00	10,130,889.79	10,098,708.73	32,181.06	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08/11/2016	06/02/2017	26,700,000.00	26,998,813.08	26,969,586.66	29,226.42	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/11/2016	03/11/2017	130,000.00	132,788.00	135,313.45	(2,525.45)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/11/2016	09/02/2017	1,700,000.00	1,910,371.54	1,906,565.84	3,805.70	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/11/2016	10/03/2017	10,640,000.00	12,088,409.95	12,086,238.38	2,171.57	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/11/2016	10/05/2017	1,080,000.00	1,147,711.57	1,153,451.52	(5,739.95)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/11/2016	12/01/2017	850,000.00	952,511.06	949,788.17	2,722.89	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	15/11/2016	15/03/2017	38,510,000.00	42,838,037.09	42,983,870.27	(145,833.18)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/11/2016	17/01/2017	860,000.00	975,148.73	973,787.97	1,360.76	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/11/2016	13/02/2017	480,000.00	542,096.00	541,855.32	240.68	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/11/2016	13/02/2017	1,830,000.00	2,065,790.20	2,064,873.02	917.18	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/11/2016	17/05/2017	870,000.00	932,597.82	939,829.25	(7,231.43)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	15/11/2016	13/02/2017	10,200,000.00	11,278,859.71	11,190,500.82	88,358.89	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/11/2016	15/05/2017	1,790,000.00	1,921,353.16	1,939,497.71	(18,144.55)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	17/11/2016	17/03/2017	8,540,000.00	9,519,563.87	9,554,271.45	(34,707.58)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BC0223	18/11/2016	17/01/2017	300,000.00	308,590.26	307,831.32	758.94	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	18/11/2016	19/01/2017	43,800,000.00	47,191,614.45	47,157,431.84	34,182.61	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	18/11/2016	05/01/2017	30,900,000.00	34,100,628.32	34,024,663.29	75,965.03	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	18/11/2016	05/01/2017	27,500,000.00	28,703,707.77	28,639,765.31	63,942.46	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	18/11/2016	05/01/2017	48,100,000.00	51,937,271.57	51,821,572.34	115,699.23	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2016	22/05/2017	13,060,000.00	14,226,333.15	14,114,507.47	111,825.68	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/11/2016	05/01/2017	4,180,000.00	4,710,793.68	4,693,287.19	17,506.49	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/11/2016	23/05/2017	90,000.00	92,372.13	93,075.32	(703.19)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/11/2016	23/02/2017	4,350,000.00	4,938,651.44	4,938,250.08	401.36	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/11/2016	27/01/2017	2,300,000.00	2,601,883.40	2,600,325.46	1,557.94	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/11/2016	27/01/2017	4,220,000.00	4,779,288.00	4,771,339.57	7,948.43	USD	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

d) Divisas Implícitas (continuación)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	28/11/2016	28/02/2017	5,640,000.00	6,422,888.70	6,433,095.53	(10,206.83)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29/11/2016	28/02/2017	24,300,000.00	26,114,727.48	26,189,675.15	(74,947.67)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	29/11/2016	28/02/2017	86,800,000.00	94,787,524.47	95,059,558.87	(272,034.40)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2016	31/01/2017	760,000.00	858,672.19	858,211.40	460.79	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2016	31/01/2017	1,080,000.00	1,218,766.03	1,219,151.34	(385.31)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2016	31/01/2017	1,460,000.00	1,651,837.25	1,650,950.82	886.43	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2016	01/03/2017	670,000.00	765,535.96	766,355.89	(819.93)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/11/2016	29/11/2017	4,350,000.00	4,479,891.99	4,582,232.52	(102,340.53)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	01/12/2016	26/01/2017	53,300,000.00	53,895,851.52	53,845,515.99	50,335.53	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	01/12/2016	01/02/2017	6,800,000.00	8,573,664.71	8,570,109.58	3,555.13	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2016	02/01/2017	2,250,000.00	2,542,980.14	2,538,003.45	4,976.69	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2016	02/01/2017	4,280,000.00	4,834,447.69	4,827,048.48	7,399.21	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2016	02/02/2017	4,560,000.00	5,173,554.21	5,172,039.90	1,514.31	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2016	01/03/2017	1,040,000.00	1,193,209.44	1,186,662.17	6,547.27	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2016	30/05/2017	420,000.00	456,031.01	453,251.40	2,779.61	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	02/12/2016	04/01/2017	8,800,000.00	9,550,324.72	9,525,843.75	24,480.97	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	02/12/2016	04/01/2017	9,000,000.00	9,813,730.93	9,790,664.10	23,066.83	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	05/12/2016	04/01/2017	43,100,000.00	46,963,895.35	46,893,545.54	70,349.81	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/12/2016	03/02/2017	4,160,000.00	4,717,493.78	4,724,743.99	(7,250.21)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/12/2016	03/02/2017	1,660,000.00	1,886,997.52	1,889,897.61	(2,900.09)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	07/12/2016	06/01/2017	1,300,000.00	1,488,662.39	1,487,116.00	1,546.39	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	08/12/2016	06/02/2017	5,100,000.00	5,424,801.20	5,427,015.04	(2,213.84)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/12/2016	06/01/2017	420,000.00	469,524.53	469,036.80	487.73	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/12/2016	08/12/2017	1,090,000.00	1,125,485.46	1,152,348.84	(26,863.38)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09/12/2016	07/02/2017	6,600,000.00	7,076,186.34	7,098,094.00	(21,907.66)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09/12/2016	07/02/2017	13,200,000.00	14,153,132.47	14,193,916.60	(40,784.13)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	09/12/2016	09/03/2017	17,600,000.00	18,954,275.49	19,069,997.95	(115,722.46)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	09/12/2016	07/02/2017	3,100,000.00	3,302,220.24	3,312,443.81	(10,223.57)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BC0219	12/12/2016	11/01/2017	2,010,000.00	2,169,419.22	2,168,034.77	1,384.45	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	12/12/2016	11/01/2017	13,200,000.00	14,461,353.45	14,455,212.75	6,140.70	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	12/12/2016	11/01/2017	3,460,000.00	3,992,069.24	3,986,115.42	5,953.82	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2016	09/06/2017	430,000.00	467,643.38	473,048.76	(5,405.38)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	12/12/2016	09/06/2017	110,000.00	127,453.37	128,789.80	(1,336.43)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	12/12/2016	10/02/2017	2,300,000.00	2,358,729.84	2,366,896.61	(8,166.77)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2016	12/01/2017	4,150,000.00	4,696,086.72	4,691,661.64	4,425.08	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2016	13/01/2017	19,280,000.00	21,825,487.11	21,821,577.43	3,909.68	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2016	10/02/2017	8,370,000.00	9,511,674.83	9,534,419.12	(22,744.29)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2016	14/02/2017	3,910,000.00	4,444,090.44	4,453,081.59	(8,991.15)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/12/2016	13/03/2017	260,000.00	298,446.64	299,518.01	(1,071.37)	USD	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

d) Divisas Implícitas (continuación)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	13/12/2016	12/06/2017	2,980,000.00	3,215,024.26	3,263,033.01	(48,008.75)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CIE011	13/12/2016	27/01/2017	19,820,000.00	21,217,086.67	21,213,428.67	3,658.00	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14/12/2016	14/03/2017	16,500,000.00	16,836,676.84	16,927,991.44	(91,314.60)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	14/12/2016	14/03/2017	12,720,000.00	14,782,665.69	14,881,887.03	(99,221.34)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/12/2016	14/02/2017	16,980,000.00	19,230,713.55	19,298,436.45	(67,722.90)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/12/2016	12/12/2017	13,140,000.00	13,987,503.82	14,094,321.90	(106,818.08)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15/12/2016	26/01/2017	44,400,000.00	45,077,646.23	44,891,999.17	185,647.06	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	15/12/2016	30/03/2017	7,400,000.00	9,937,155.36	10,001,744.01	(64,588.65)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	15/12/2016	30/03/2017	22,900,000.00	25,253,898.52	25,418,041.60	(164,143.08)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	15/12/2016	16/03/2017	210,000.00	236,947.54	238,137.63	(1,190.09)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2016	13/02/2017	290,000.00	330,224.56	331,134.98	(910.42)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2016	15/03/2017	4,170,000.00	4,738,428.56	4,765,718.11	(27,289.55)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2016	16/03/2017	3,780,000.00	4,300,913.33	4,324,358.77	(23,445.44)	USD	Alpha Sociedad de Valores
LC0217	15/12/2016	13/01/2017	520,000.00	513,764.13	516,098.20	(2,334.07)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	15/12/2016	30/03/2017	56,000,000.00	58,576,607.83	58,957,338.94	(380,731.11)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2016	14/02/2017	830,000.00	943,383.00	944,284.49	(901.49)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2016	14/02/2017	470,000.00	528,664.07	530,186.02	(1,521.95)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2016	14/02/2017	50,000.00	58,393.14	58,561.25	(168.11)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2016	16/03/2017	4,150,000.00	4,738,716.27	4,764,548.29	(25,832.02)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2016	16/03/2017	170,000.00	190,602.12	191,314.74	(712.62)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2016	20/03/2017	2,500,000.00	2,843,237.94	2,862,555.26	(19,317.32)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2016	16/06/2017	5,510,000.00	5,925,436.12	6,001,393.61	(75,957.49)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2016	18/12/2017	100,000.00	107,783.39	110,478.39	(2,695.00)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20/12/2016	19/01/2017	21,500,000.00	23,008,740.05	23,011,716.93	(2,976.88)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2016	19/01/2017	1,660,000.00	1,878,291.61	1,879,739.07	(1,447.46)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2016	17/02/2017	1,060,000.00	1,202,667.88	1,205,540.29	(2,872.41)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	20/12/2016	17/02/2017	860,000.00	970,964.68	974,114.85	(3,150.17)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	20/12/2016	16/02/2017	110,000.00	126,517.50	126,885.47	(367.97)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	20/12/2016	19/01/2017	4,900,000.00	5,165,227.24	5,165,895.52	(668.28)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	21/12/2016	20/01/2017	14,860,000.00	17,141,516.47	17,156,827.67	(15,311.20)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2016	19/06/2017	420,000.00	448,994.35	454,812.92	(5,818.57)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22/12/2016	20/02/2017	23,800,000.00	24,265,515.92	24,311,583.75	(46,067.83)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	22/12/2016	22/03/2017	21,600,000.00	23,868,919.25	23,975,455.76	(106,536.51)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2016	21/02/2017	640,000.00	723,951.07	726,652.42	(2,701.35)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2016	22/03/2017	2,750,000.00	3,134,461.50	3,155,169.27	(20,707.77)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2016	22/03/2017	430,000.00	492,600.87	495,855.23	(3,254.36)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2016	20/06/2017	1,790,000.00	1,924,057.88	1,942,616.48	(18,558.60)	USD	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

d) Divisas Implícitas (continuación)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	23/12/2016	23/03/2017	18,700,000.00	19,174,081.91	19,319,562.01	(145,480.10)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	26/12/2016	25/01/2017	2,040,000.00	2,355,641.06	2,352,651.78	2,989.28	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/12/2016	11/01/2017	1,720,000.00	1,941,785.34	1,935,584.18	6,201.16	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/12/2016	25/01/2017	120,000.00	140,878.03	140,939.56	(61.53)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	27/12/2016	13/03/2017	29,400,000.00	32,236,834.61	32,373,240.15	(136,405.54)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2016	27/01/2017	120,000.00	141,256.12	141,111.36	144.76	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2016	27/01/2017	420,000.00	474,001.33	473,515.58	485.75	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2016	24/02/2017	1,310,000.00	1,492,348.32	1,498,461.60	(6,113.28)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2016	27/03/2017	2,510,000.00	2,865,132.99	2,885,793.45	(20,660.46)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/12/2016	27/03/2017	240,000.00	275,956.46	276,883.04	(926.58)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	28/12/2016	24/03/2017	30,200,000.00	31,633,719.19	31,762,261.45	(128,542.26)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	28/12/2016	28/03/2017	450,000.00	506,890.28	508,869.59	(1,979.31)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2016	16/02/2017	160,000.00	177,089.05	177,188.08	(99.03)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2016	28/03/2017	130,000.00	147,262.79	147,932.19	(669.40)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2016	26/06/2017	6,300,000.00	6,803,053.83	6,892,458.62	(89,404.79)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BC1022	29/12/2016	28/02/2017	161,820,000.00	165,241,414.17	165,998,679.63	(757,265.46)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	29/12/2016	03/02/2017	125,000,000.00	151,795,408.05	151,640,210.13	155,197.92	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	29/12/2016	03/02/2017	125,000,000.00	151,795,408.05	151,640,210.13	155,197.92	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	29/12/2016	15/03/2017	18,100,000.00	20,007,452.22	20,067,020.63	(59,568.41)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2016	29/03/2017	1,460,000.00	1,689,664.77	1,681,449.87	8,214.90	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2016	27/06/2017	15,290,000.00	16,844,980.46	16,793,797.47	51,182.99	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/12/2015	04/01/2017	3,120,000.00	3,362,297.96	3,427,555.19	(65,257.23)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/01/2016	05/01/2017	390,000.00	419,763.00	428,429.86	(8,666.86)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/01/2016	06/01/2017	3,150,000.00	3,394,287.70	3,464,039.55	(69,751.85)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	01/02/2016	31/01/2017	400,000.00	482,773.80	486,768.24	(3,994.44)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/02/2016	16/02/2017	780,000.00	865,456.79	874,131.09	(8,674.30)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/03/2016	02/03/2017	5,020,000.00	5,553,715.34	5,628,583.08	(74,867.74)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	04/03/2016	28/02/2017	30,900,000.00	33,770,316.89	34,567,124.12	(796,807.23)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			1,804,330,000.00	1,974,395,592.31	1,979,763,451.97	(5,367,859.66)		

e) Oro

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

7.- Contratos de compra de futuros

a) Títulos Valores de deuda Cuenta 6.1.6

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

b) Acciones Cuenta 6.1.5

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

c) Divisas Cuenta 6.1.3

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

d) Oro Cuenta 6.1.4

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

8.- Contratos de venta de futuros

a) Títulos Valores de deuda Cuenta 6.1.5

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

b) Acciones Cuenta 6.1.5

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

c) Divisas Cuenta 6.1.3

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

d) Oro Cuenta 6.1.4

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

9. Inversiones en otras obligaciones DOP

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Porcentaje de Participación
N/A	Pagares Ministerio de Hacienda MH1218	2,000,000,000.00	799,999,999.72	800,004,000.00	4,000.28	DOP	94.25%
N/A	Banco Múltiple Santa Cruz	4,776,791.67	4,776,791.67	4,776,791.67	-	DOP	0.56%
N/A	Banco Múltiple Santa Cruz	14,004,408.52	14,004,408.52	14,004,408.52	-	DOP	1.65%
N/A	Banco Múltiple Vimenca	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	-	DOP	3.53%
Total		2,048,781,200.19	848,781,199.91	848,785,200.19	4,000.28		100%

9. Inversiones en otras obligaciones USD (*)

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Porcentaje de Participación
N/A	Banco Múltiple Lafise	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	-	USD	100%
Total		2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	-		

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2016 fue de DOP46.7111 por USD1.00.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

a) Títulos Valores de Deuda

En DOP

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
DO1002212822	BCRD 30.07.2021 (R)	396,500,000.00	404,870,511.50	403,371,345.00	(1,499,166.50)	DOP	OTC	19.83%
DO1002215825	BCRD 14.10.2022 (R)	491,600,000.00	492,475,929.60	491,440,230.00	(1,035,699.60)	DOP	OTC	24.59%
USP3579VAR08	GDN 13.07.2018 (R)	537,800,000.00	583,847,827.70	582,621,327.60	(1,226,500.10)	DOP	OTC	26.90%
USP3579VAM11	GDN 05.10.2018 (R)	48,000,000.00	52,281,409.76	52,560,144.00	278,734.24	DOP	OTC	2.40%
USP3579VAE94	GDN 11.01.2019 (R)	13,260,000.00	14,620,479.85	14,646,704.28	26,224.43	DOP	OTC	0.66%
USP3579VAG43	GDN 15.03.2019 (R)	28,800,000.00	31,878,644.72	32,000,169.60	121,524.88	DOP	OTC	1.44%
USP3579VAP42	GDN 30.07.2021 (R)	262,000,000.00	263,710,819.42	266,540,460.00	2,829,640.58	DOP	OTC	13.10%
USP3579VAJ81	GDN 07.01.2022 (R)	50,000,000.00	52,758,071.15	52,566,800.00	(191,271.15)	DOP	OTC	2.50%
USP3579VAK54	GDN 15.07.2022 (R)	46,910,000.00	46,647,102.74	47,273,787.05	626,684.31	DOP	OTC	2.35%
USP3579WAH09	GDN 09.02.2018 (R)	6,000,000.00	6,128,749.98	6,130,878.00	2,128.02	DOP	OTC	0.30%
USP3579WAJ64	GDN 08.06.2018 (R)	12,100,000.00	12,768,411.60	12,754,985.10	(13,426.50)	DOP	OTC	0.61%
XS0900687681	GDN 10.02.2023 (R)	93,500,000.00	105,803,749.46	105,979,445.00	175,695.54	DOP	OTC	4.68%
USP3579WAF43	GDN 04.02.2028 (R)	12,800,000.00	17,838,133.40	17,873,497.60	35,364.20	DOP	OTC	0.64%
Total		1,999,270,000.00	2,085,629,840.88	2,085,759,773.23	129,932.35			100.00%

En USD (*)

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

b) Acciones

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2016

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

c) Inversiones en otras obligaciones

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

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

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Laura del Villar
Auditoria Interna

Elizabeth Severino
Contadora

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

1- Acciones en guaraníes (GS)

Acciones GS

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

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

Acciones en pesos dominicanos (DOP)

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

2. Títulos valores de deuda

En DOP

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

2. Títulos valores de deuda en DOP (continuación)

Código ISIN	Títulos Valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación
DO2006301025	BMC321 29.04.2021	10,000,000.00	10,000,000.00	10,001,550.00	1,550.00	DOP	OTC	0.91%
DO2006301223	BMC421 29.04.2021	10,000,000.00	10,000,000.00	10,001,550.00	1,550.00	DOP	OTC	0.91%
DO2006301421	BM1421 29.04.2021	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,310.00	310.00	DOP	OTC	0.18%
DO2006301520	BM1521 29.04.2021	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,310.00	310.00	DOP	OTC	0.18%
DO2006300928	BMC921 29.04.2021	1,500,000.00	1,500,000.00	1,500,232.50	232.50	DOP	OTC	0.14%
DO2006851912	Parval 09.11.2016	200,000.00	199,581.84	199,998.20	416.36	DOP	OTC	0.02%
DO2006802220	Parallax 22.09.2020 PV4915	30,500,000.00	30,499,859.85	30,499,664.50	(195.35)	DOP	OTC	2.78%
DO2012700327	BUC 03.12.2017 3ERA	360,067.00	360,067.00	360,016.59	(50.41)	DOP	OTC	0.03%
DO2012700723	BUC 03.12.2017 7MA	5,421.00	5,421.00	5,420.24	(0.76)	DOP	OTC	0.00%
DO2012700426	BUC 03.12.2017	13,539,933.00	13,539,933.00	13,538,037.41	(1,895.59)	DOP	OTC	1.23%
DO1005239624	AMD1 2016	3,299,000.00	3,183,229.00	3,183,980.36	751.36	DOP	OTC	0.30%
DO1005241224	ADM1 2017	3,387,000.00	3,405,114.75	3,404,571.76	(542.99)	DOP	OTC	0.31%
DO1005241026	MH1 2019	12,900,000.00	14,695,884.88	14,694,570.60	(1,314.28)	DOP	OTC	1.17%
DO1005204115	MH5 2019	300,000.00	304,166.57	304,169.10	2.53	DOP	OTC	0.03%
DO1005224329	MH1 2020	21,200,000.00	25,748,478.65	25,745,810.00	(2,668.65)	DOP	OTC	1.93%
DO1005234625	MH1 2021	71,700,000.00	89,627,073.22	88,920,834.30	(706,238.92)	DOP	OTC	6.53%
DO1005241125	MH1 2022	44,100,000.00	57,394,396.28	57,389,535.00	(4,861.28)	DOP	OTC	4.02%
DO1005204719	MH2 2022	4,100,000.00	4,133,273.81	4,133,324.80	50.99	DOP	OTC	0.37%
DO1005204214	MH5 2024	359,400,000.00	382,902,179.38	379,220,550.60	(3,681,628.78)	DOP	OTC	32.73%
DO1005205013	MH1 2026	171,900,000.00	170,979,601.66	168,415,930.80	(2,563,670.86)	DOP	OTC	15.66%
DO1005204412	MH1 2029	49,000,000.00	49,975,224.49	49,969,171.00	(6,053.49)	DOP	OTC	4.46%
Total		1,097,951,421	1,169,426,368.08	1,161,389,047.61	(8,037,320.36)			100%

31 de diciembre de 2015

En USD (*):

Código ISIN	Títulos Valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación
USP3579EAT49	BSRD 28.01.2024	3,000.00	3,123.80	3,111.58	(12.22)	USD	OTC	0.00%
USP3579EBE60	BSRD 27.01.2045	2,803,000.00	2,913,658.37	2,661,801.68	(251,856.69)	USD	OTC	10.43%
DO1005244525	MH CDEEE 2023	110,000.00	128,508.71	123,768.59	(4,740.12)	USD	OTC	0.20%
DO2009358519	EGE HAINA 13.02.2020 EG0320	1,000.00	1,041.68	1,009.26	(32.41)	USD	OTC	0.00%
DO2009304018	EGE HAINA 27.05.2020 EG1020	2,980.00	2,980.01	2,979.93	(0.07)	USD	OTC	0.00%
DO2009358014	EGE HAINA 23.01.2020 EG0120	6,700.00	6,693.74	6,700.52	6.76	USD	OTC	0.00%
USP10475AA22	RESERVAS 01.02.2023	3,243,000.00	3,218,741.89	3,213,106.03	(5,635.86)	USD	OTC	0.23%
USC71058AD08	PR0119 26.01.2019	8,800,000.00	2,350,772.40	1,966,140.00	(384,632.40)	USD	OTC	15.93%
USC71058AB42	PR1221 12.12.2021	60,000.00	1,529,793.36	10,785.90	(1,519,007.46)	USD	OTC	62.90%
USG6711KAA37	BOD 01.10.2022	5,449,000.00	1,431,879.98	1,262,490.70	(169,389.28)	USD	OTC	7.01%
XS0996338322	BNG 15.11.2018	500,000.00	189,544.64	109,851.00	(79,693.64)	USD	OTC	3.30%
Total		20,978,680.00	11,776,738.58	9,361,745.19	(2,414,993.39)			100%

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

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

3. Contratos de compra spot

a) Títulos Valores de Deuda

En DOP

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

b) Títulos Valores de Deuda USD

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

c) Acciones

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

d) Divisas

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

e) Divisas Implícitas

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

f) Oro

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

4. Contratos de venta spot:

a) Títulos Valores de Deuda DOP

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

4. Contratos de venta spot:

a) Títulos Valores de Deuda USD

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

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

b) Acciones

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

c) Divisas

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

d) Divisas Implícitas

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

e) Oro

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

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

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	18/12/2015	18/01/2016	1,020,000.00	1,145,364.10	1,135,718.86	(9,645.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2015	22/01/2016	600,000.00	677,416.16	667,665.90	(9,750.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2015	28/01/2016	1,120,000.00	1,254,948.89	1,245,178.43	(9,770.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2015	15/01/2016	430,000.00	488,785.97	479,000.60	(9,785.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/10/2015	11/04/2016	310,000.00	350,066.52	340,239.80	(9,826.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/11/2015	08/02/2016	350,000.00	398,392.06	388,470.15	(9,921.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0363	23/12/2015	22/01/2016	8,550,000.00	8,539,163.80	8,529,127.06	(10,036.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/12/2015	06/01/2016	400,000.00	456,532.71	446,187.98	(10,344.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/11/2015	05/01/2016	450,000.00	512,838.55	502,416.00	(10,422.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/10/2015	04/01/2016	300,000.00	345,375.71	334,944.00	(10,431.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/12/2015	01/03/2016	400,000.00	453,111.68	442,484.48	(10,627.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2015	20/01/2016	430,000.00	489,312.09	478,638.67	(10,673.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2015	27/06/2016	3,970,000.00	4,311,210.48	4,300,525.40	(10,685.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2015	13/01/2016	340,000.00	389,612.04	378,859.13	(10,752.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2015	28/03/2016	910,000.00	1,013,338.95	1,002,516.07	(10,822.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	03/12/2015	10/02/2016	820,000.00	889,806.14	878,910.58	(10,895.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/12/2015	20/01/2016	670,000.00	756,806.90	745,785.83	(11,021.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/12/2015	29/03/2016	440,000.00	495,720.88	484,658.97	(11,061.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/11/2015	22/02/2016	790,000.00	886,235.45	874,970.77	(11,264.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/12/2015	01/03/2016	810,000.00	907,516.17	896,031.08	(11,485.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/11/2015	01/02/2016	410,000.00	467,040.65	455,548.17	(11,492.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/11/2015	29/01/2016	430,000.00	489,544.46	477,987.19	(11,557.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/09/2015	28/03/2016	470,000.00	529,615.05	517,783.02	(11,832.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/11/2015	03/05/2016	290,000.00	329,001.95	317,104.66	(11,897.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	29/12/2015	10/02/2016	1,170,000.00	1,297,745.37	1,285,781.56	(11,963.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	23/12/2015	22/01/2016	1,250,000.00	1,355,587.05	1,343,276.49	(12,310.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/07/2014	21/07/2016	800,000.00	875,360.80	863,040.90	(12,319.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	12/10/2015	11/01/2016	810,000.00	883,345.12	870,922.67	(12,422.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/12/2015	05/01/2016	710,000.00	805,196.22	792,700.80	(12,495.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2015	15/01/2016	1,660,000.00	1,861,692.78	1,849,165.11	(12,527.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/12/2015	27/06/2016	8,640,000.00	9,371,925.14	9,359,329.85	(12,595.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0320	22/10/2015	18/01/2016	450,000.00	491,729.25	478,956.03	(12,773.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	23/12/2015	22/01/2016	1,320,000.00	1,431,389.58	1,418,499.97	(12,889.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/08/2015	04/02/2016	940,000.00	1,057,062.03	1,043,952.79	(13,109.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/12/2015	29/03/2016	510,000.00	575,375.93	561,763.81	(13,612.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/11/2015	01/02/2016	340,000.00	391,446.12	377,771.65	(13,674.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/11/2015	04/05/2016	660,000.00	735,278.88	721,563.96	(13,714.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2015	15/01/2016	1,570,000.00	1,762,657.76	1,748,909.17	(13,748.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2015	05/02/2016	670,000.00	757,789.17	743,981.22	(13,807.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CIE517	14/12/2015	10/02/2016	1,990,000.00	2,086,268.25	2,072,229.96	(14,038.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	06/11/2015	04/02/2016	1,870,000.00	2,129,096.57	2,076,799.69	(52,296.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	11/12/2015	11/01/2016	8,516,000.00	8,608,688.14	8,556,256.80	(52,431.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	07/10/2015	04/04/2016	500,000.00	607,151.91	552,873.25	(54,278.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	25/05/2015	24/05/2016	250,000.00	323,557.39	268,523.22	(55,034.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/11/2015	05/01/2016	1,740,000.00	1,998,098.88	1,942,675.20	(55,423.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	09/10/2015	04/04/2016	500,000.00	610,091.33	552,873.25	(57,218.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/12/2015	05/01/2016	4,110,000.00	4,647,021.50	4,588,732.80	(58,288.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	10/12/2015	08/01/2016	6,800,000.00	7,797,220.00	7,737,821.88	(59,398.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2015	27/01/2016	4,320,000.00	4,864,532.86	4,803,558.33	(60,974.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	06/10/2015	04/01/2016	2,110,000.00	2,391,917.90	2,330,632.15	(61,285.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2015	30/03/2016	2,930,000.00	3,291,413.54	3,226,894.93	(64,518.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	02/12/2015	05/01/2016	5,100,000.00	6,704,567.10	6,636,885.00	(67,682.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/10/2015	25/04/2016	4,300,000.00	4,776,166.70	4,708,281.62	(67,885.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	04/11/2015	02/02/2016	1,640,000.00	1,898,318.01	1,829,923.71	(68,394.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	23/11/2015	10/02/2016	6,270,000.00	6,772,260.29	6,700,922.16	(71,338.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/11/2015	17/03/2016	2,610,000.00	2,952,037.82	2,880,181.34	(71,856.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	07/12/2015	07/03/2016	1,100,000.00	1,396,041.90	1,323,378.44	(72,663.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/10/2015	11/04/2016	1,920,000.00	2,181,650.60	2,107,291.69	(74,358.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	20/10/2015	18/01/2016	2,747,000.00	2,730,910.82	2,655,143.12	(75,767.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/10/2015	18/01/2016	2,330,000.00	2,670,233.26	2,594,338.19	(75,895.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/12/2015	06/01/2016	4,090,000.00	4,638,591.46	4,562,272.12	(76,319.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	21/10/2015	19/01/2016	3,160,000.00	3,558,133.83	3,479,909.95	(78,223.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/10/2015	18/01/2016	2,800,000.00	3,196,985.55	3,117,659.62	(79,325.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/10/2015	07/01/2016	3,110,000.00	3,549,313.03	3,468,588.02	(80,725.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/09/2015	18/03/2016	4,100,000.00	4,605,909.89	4,523,732.61	(82,177.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	24/11/2015	13/01/2016	1,400,000.00	1,509,667.60	1,426,135.56	(83,532.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	28/07/2015	25/01/2016	2,570,000.00	2,569,211.01	2,485,487.05	(83,723.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/07/2015	08/01/2016	2,130,000.00	2,460,610.23	2,375,233.87	(85,376.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	22/12/2015	20/01/2016	950,000.00	1,149,031.92	1,062,020.80	(87,011.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	04/12/2015	06/01/2016	9,700,000.00	9,920,643.28	9,831,518.90	(89,124.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	26/08/2015	22/02/2016	840,000.00	1,010,912.12	921,351.04	(89,561.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/08/2015	28/07/2017	1,090,000.00	1,169,434.10	1,079,565.96	(89,868.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	11/09/2015	08/02/2016	2,200,000.00	2,240,213.80	2,150,330.94	(89,882.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	06/10/2015	03/02/2016	4,900,000.00	5,022,377.50	4,931,036.63	(91,340.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	29/12/2015	10/02/2016	3,760,000.00	4,192,953.81	4,099,396.66	(93,557.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2015	26/01/2016	5,050,000.00	5,710,359.27	5,616,120.85	(94,238.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/11/2015	16/02/2016	3,430,000.00	3,898,557.70	3,802,388.18	(96,169.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	02/12/2015	06/01/2016	4,800,000.00	4,961,812.80	4,865,081.52	(96,731.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/12/2015	07/01/2016	5,280,000.00	5,985,816.25	5,888,792.52	(97,023.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0118	30/11/2015	15/01/2016	9,970,000.00	9,872,196.68	9,771,240.14	(100,956.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/10/2015	11/01/2016	2,910,000.00	3,348,810.64	3,243,568.21	(105,242.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

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

31 de diciembre de 2015

5.- Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda en USD (*)

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

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

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

b) Acciones

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

c) Divisas

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

d) Divisas Implícitas

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

e) Oro

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

6. Contratos de venta forward:

a) Títulos Valores de Deuda en DOP

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

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

6.- Contratos de venta forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en USD (*)

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

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

b) Acciones

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

c) Divisas

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

d) Divisas Implícitas

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

d) Divisas Implícitas (continuación)

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

d) Divisas Implícitas (continuación)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	09/12/2015	08/12/2016	980,000.00	1,053,350.73	1,086,326.87	(32,976.14)	USD	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	10/12/2015	09/03/2016	140,000.00	138,473.60	139,107.61	(634.01)	USD	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	10/12/2015	08/01/2016	2,107,000.00	2,209,656.97	2,200,934.95	8,722.02	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/12/2015	11/01/2016	2,360,000.00	2,766,404.25	2,754,094.55	12,309.70	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/12/2015	11/01/2016	780,000.00	919,332.49	915,241.72	4,090.77	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2015	11/01/2016	1,930,000.00	2,258,207.73	2,250,615.29	7,592.44	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/12/2015	13/01/2016	1,950,000.00	2,286,449.81	2,279,820.35	6,629.46	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/12/2015	14/03/2016	240,000.00	281,459.52	281,686.73	(227.21)	USD	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	15/12/2015	14/01/2016	878,000.00	922,007.27	922,470.65	(463.38)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2015	14/03/2016	9,650,000.00	11,363,954.60	11,400,431.75	(36,477.15)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2015	14/12/2016	1,380,000.00	1,473,674.87	1,519,169.44	(45,494.57)	USD	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	16/12/2015	15/03/2016	468,000.00	461,709.51	464,260.57	(2,551.06)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2015	15/01/2016	1,570,000.00	1,830,476.61	1,830,417.39	59.22	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2015	15/01/2016	430,000.00	507,360.56	507,455.33	(94.77)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2015	15/01/2016	1,660,000.00	1,933,399.34	1,933,760.49	(361.15)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/12/2015	14/06/2016	390,000.00	437,691.36	443,920.46	(6,229.10)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2015	16/12/2016	3,920,000.00	4,198,780.32	4,342,570.07	(143,789.75)	USD	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	22/12/2015	03/03/2016	235,000.00	230,358.62	231,296.29	(937.67)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0719	22/12/2015	20/01/2016	950,000.00	1,154,872.08	1,152,764.56	2,107.52	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2015	20/06/2016	4,980,000.00	5,560,605.58	5,637,550.81	(76,945.23)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2015	13/01/2016	11,780,000.00	13,743,386.22	13,745,591.71	(2,205.49)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2015	22/03/2016	1,280,000.00	1,512,549.67	1,522,854.31	(10,304.64)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2015	22/03/2016	2,090,000.00	2,459,915.78	2,474,508.73	(14,592.95)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2015	27/01/2016	3,930,000.00	4,595,625.59	4,603,244.52	(7,618.93)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/12/2015	27/06/2016	3,970,000.00	4,450,757.06	4,518,004.02	(67,246.96)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2015	08/01/2016	19,540,000.00	22,815,609.11	22,820,261.28	(4,652.17)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2015	08/01/2016	19,540,000.00	22,815,609.11	22,820,261.28	(4,652.17)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2015	28/01/2016	4,020,000.00	4,710,414.61	4,720,869.77	(10,455.16)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2015	27/06/2016	390,000.00	437,971.78	443,718.16	(5,746.38)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	30/12/2015	29/03/2016	8,400,000.00	11,833,006.05	11,910,604.86	(77,598.81)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	30/12/2015	29/01/2016	7,300,000.00	9,281,178.91	9,304,956.01	(23,777.10)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	30/12/2015	29/02/2016	7,100,000.00	9,071,226.49	9,102,855.79	(31,629.30)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	30/12/2015	22/02/2016	36,300,000.00	47,311,140.62	47,477,395.99	(166,255.37)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	30/12/2015	25/04/2016	17,800,000.00	23,746,317.80	23,942,592.02	(196,274.22)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/12/2015	20/01/2016	3,950,000.00	4,620,466.39	4,624,163.46	(3,697.07)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	30/12/2015	27/06/2016	8,640,000.00	9,675,623.50	9,821,813.52	(146,190.02)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/12/2015	04/01/2017	3,120,000.00	3,362,297.96	3,487,786.73	(125,488.77)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			732,346,000.00	905,542,687.05	911,915,138.87	(6,372,451.82)		

e) Oro

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

7.- Contratos de compra de futuros

a) Títulos Valores de deuda Cuenta 6.1.6

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

b) Acciones Cuenta 6.1.5

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

c) Divisas Cuenta 6.1.3

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

d) Oro Cuenta 6.1.4

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

8.- Contratos de venta de futuros

a) Títulos Valores de deuda Cuenta 6.1.5

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

b) Acciones Cuenta 6.1.5

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

c) Divisas Cuenta 6.1.3

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

d) Oro Cuenta 6.1.4

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

9. Inversiones en otras obligaciones DOP

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

9. Inversiones en otras obligaciones USD (*)

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

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

31 de diciembre de 2015

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

a) Títulos Valores de Deuda

En DOP

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

En USD (*)

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

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

31 de diciembre de 2015

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

b) Acciones

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

c) Inversiones en otras obligaciones

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

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

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Laura del Villar
Auditoría Interna

Elizabeth Severino
Contadora

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

1. Naturaleza del negocio y datos generales

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

La Compañía está domiciliada en la calle Ángel Severo Cabral No. 7, Ensanche Julieta, en Santo Domingo D. N. y cuenta con 48 empleados al 31 de diciembre de 2016 (2015: 42 empleados).

Sus principales funcionarios son:

Nombre	Posición
José Yude Michelen W.	Presidente
Santiago Camarena	Vicepresidente Ejecutivo
Laura del Villar	Auditora Interna
Elizabeth Severino	Contadora

2. Principales políticas contables

Base de preparación de los estados financieros

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

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

Políticas contables significativas

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

2. Principales políticas contables (continuación)

Saldos y transacciones en moneda extranjera

Los registros contables de la Compañía se mantienen en pesos dominicanos (DOP), moneda de curso legal en la República Dominicana y moneda funcional de la Compañía. Las transacciones denominadas en moneda extranjera son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada período contable son ajustados a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana. Las diferencias cambiarias originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en moneda extranjera y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registradas contra los resultados del período en que ocurren. Al 31 de diciembre de 2016, la tasa de cambio del peso dominicano fue de DOP46.7111 por cada USD1 (2015: DOP45.5544 por cada USD1).

Uso de estimados

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

Disponibilidades

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

Instrumentos financieros

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

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

A corto plazo

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

2. Principales políticas contables (continuación)

Instrumentos financieros (continuación)

Inversiones para comercialización

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

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

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

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

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

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

2. Principales políticas contables (continuación)

Instrumentos financieros (continuación)

Inversiones para comercialización (continuación)

Obligación por emisión de títulos / valores comerciales

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

Bienes de uso

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

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

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

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

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

Otros activos y el método de amortización utilizado

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

Operaciones de mutuo u obligaciones por préstamos de valores

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

2. Principales políticas contables (continuación)

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

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

Inversiones en acciones

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

Reconocimiento de ingresos y costos

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

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

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

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

Costo de empleados

Bonificación y comisiones

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

Plan de pensiones

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

2. Principales políticas contables (continuación)

Costo de empleados (continuación)

Otros beneficios

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

Prestaciones laborales

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

Arrendamientos

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

Impuestos

Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente está calculado tomando como base lo establecido en la Ley 11-92, Código Tributario de la República Dominicana, sus reglamentos y sus modificaciones. La tasa de impuesto utilizada para determinar el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2016 fue de 27% (2015: 27%) de la renta neta imponible a esa fecha.

Impuesto sobre los activos

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

Impuesto sobre la renta diferido

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

2. Principales políticas contables (continuación)

Impuestos (continuación)

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

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

Baja en un activo financiero

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

3. Cambios en las políticas y prácticas contables

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no realizó cambios en sus políticas contables.

4. Activos sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía tiene inversiones en garantía de préstamos recibidos de bancos locales. (Véase nota 6).

5. Disponibilidades

Las disponibilidades están conformadas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja chica	20,000.00	20,000.00
Depósitos a la vista en Bancos y Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del país (Moneda Nacional)	497,189,078.46	221,072,670.37
Depósitos a la vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del país (En moneda extranjera)	641,652,375.97	400,483,431.20
Depósitos a la vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del exterior (En moneda extranjera)	159,122.30	9,288,381.34
Total	<u>1,139,020,576.73</u>	<u>630,864,482.91</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen diferencias entre el valor registrado y el valor razonable de estos activos financieros.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existían restricciones de uso sobre los saldos de disponibilidades.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Portafolio de títulos valores de deuda para comercialización – (Portafolio TVD “T”)	356,162,099.92	1,587,857,732.71
Portafolio de acciones para comercialización – portafolio de acciones “T”	992,664,040.96	358,436,927.89
Otras Inversiones BCRD No Negociables	800,004,000.00	0.00
Otras Inversiones Banco del País	142,203,400.19	0.00
Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad		
Restringida	<u>2,085,759,773.23</u>	<u>2,432,121,107.32</u>
Total	<u>4,376,793,314.30</u>	<u>4,378,415,767.92</u>

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

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	131,320,502.35	922,419,176.80
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD)	97,409,225.73	285,897,959.85
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	105,893,874.16	181,876,619.83
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	18,603,599.60	44,603,136.94
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del país distintas a bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, intermediarios de valores, compañías de seguros y reaseguro y agentes de cambio del país (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	2,934,898.08	486,963.33
Portafolio TVD “T”- Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	<u>0.00</u>	<u>152,573,875.96</u>
	<u>356,162,099.92</u>	<u>1,587,857,732.71</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones (continuación)

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

	31 de diciembre de			
	2016		2015	
	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Costo Amortizado	Valor de Mercado
Hasta un mes:	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 3 meses;	44,574,885.02	44,522,145.00	0.00	0.00
Entre meses 3 y 1 año;	14,629,871.39	15,269,620.61	3,382,810.84	3,383,978.57
Entre 1 y 5 años; y	87,475,050.79	85,988,288.93	279,703,554.70	258,242,283.17
De 5 años en adelante	211,753,772.31	210,382,045.38	1,422,822,262.65	1,326,231,470.97
	<u>358,433,579.51</u>	<u>356,162,099.92</u>	<u>1,705,908,628.19</u>	<u>1,587,857,732.71</u>

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

	2016	2015
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Instituciones Públicas Descentralizadas (IPD)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios	0.00	0.00
Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Gobierno Central	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Bancos Centrales	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Gobierno Central	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Bancos Centrales	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana – Gobierno Central	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana – Bancos Centrales	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana –Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones (continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) del País	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del País (Titularizaciones del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0.00	0.00
(Provisiones Regulares - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización)	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
(Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización)	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones (continuación)

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

	2016		2015	
	<u>Costo</u> <u>Amortizado</u>	<u>Valor de</u> <u>mercado</u>	<u>Costo</u> <u>Amortizado</u>	<u>Valor de</u> <u>mercado</u>
Hasta un mes:	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 3 meses;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 3 y 1 año;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 5 años; y,	0.00	0.00	0.00	0.00
De 5 años en adelante	0.00	0.00	0.00	0.00
	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Gobierno Central	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD –Banco Centrales	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Otros	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro OM	0.00	0.00
(Provisiones Regulares – Portafolios de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento)	0.00	0.00
	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones (continuación)

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

	2016		2015	
	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor de Mercado</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Hasta un mes:	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 3 meses;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 3 y 1 año;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 5 años; y	0.00	0.00	0.00	0.00
De 5 años en adelante	0.00	0.00	0.00	0.00
	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Acciones emitidas por Bancos del País objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	188,320,835.57	182,014,379.09
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Portafolio de Acciones “T”- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Portafolio de Acciones “T” - Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	96,701,836.98	0.00
(Provisiones Regulares - Portafolio de Acciones para Comercialización)	0.00	0.00
Portafolio de Acciones “T”- Fondos Mutuos o Abierto del País.	55,758,746.48	
Portafolio de acciones “T” Fondos cerrados del país	<u>651,882,621.93</u>	<u>176,422,548.80</u>
	<u>992,664,040.96</u>	<u>358,436,927.89</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones (continuación)

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Acciones emitidas por Bancos del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Bancos del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por AC del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones (continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Acciones emitidas por AC del Exterior no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00	0.00
Portafolio de Acciones "PIC" - Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Portafolio de Acciones "PIC" - Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00	0.00
Portafolio de Acciones "PIC" - Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Portafolios de Acciones "PIC" - Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00	0.00
(Provisiones Regulares – Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización)	0.00	0.00
(Régimen de Provisiones Automáticas – Portafolios de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización)	0.00	0.00
	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otras Inversiones BCRD No Negociables	800,004,000.00	0.00
Otras Inversiones Banco del País	142,203,400.19	0.00
	<u>942,207,400.19</u>	<u>0.00</u>

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

	31 de diciembre de			
	2016		2015	
	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor de Mercado</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Hasta un mes:	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 3 meses;	142,203,400.19	142,203,400.19	0.00	0.00
Entre 3 y 1 año;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 5 años; y	799,999,999.72	800,004,000.00	0.00	0.00
De 5 años en adelante	0.00	0.00	0.00	0.00
	<u>942,203,399.91</u>	<u>942,207,400.19</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones (continuación)

El valor de las inversiones en depósitos y títulos valores de disponibilidad restringida al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	31 de diciembre de			
	2016			
	Costo <u>Amortizado</u>	Valor <u>Nominal</u>	Valor en <u>Libros</u>	Valor <u>Mercado</u>
Depósitos y Títulos Valores en Garantía – Portafolio TVD “T”	2,085,629,840.88	1,999,270,000.00	2,085,759,773.23	2,085,759,773.23
Total	<u>2,085,629,840.88</u>	<u>1,999,270,000.00</u>	<u>2,085,759,773.23</u>	<u>2,085,759,773.23</u>

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

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

	31 de diciembre de			
	2016		2015	
	Costo <u>Amortizado</u>	Valor <u>Nominal</u>	Costo <u>Amortizado</u>	Valor de <u>Mercado</u>
Hasta un mes;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 3 meses;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 3 meses y 1 año;	0.00	0.00	248,688,916.96	248,715,289.50
Entre 1 y 5 años; y,	1,351,209,692.95	1,351,740,150.48	705,322,076.45	705,161,734.42
De 5 años en adelante	734,420,147.93	734,019,622.75	1,478,462,085.26	1,478,244,083.40
	<u>2,085,629,840.88</u>	<u>2,085,759,773.23</u>	<u>2,432,473,078.67</u>	<u>2,432,121,107.32</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones (continuación)

La pérdida neta no realizada reconocida por la Compañía durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, como producto de la valoración de las inversiones en títulos valores de deuda disponibles para comercialización -Portafolio TVD “T”, a valor razonable de mercado fue de DOP2,141,546.36 y DOP118,402,866.48, respectivamente, y forma parte del estado de resultados resumidos- base regulada.

La ganancia neta no realizada registrada por la Compañía durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, como producto de la valoración de las inversiones en acciones y en fondos de inversión, a valor razonable de mercado fue de DOP51,038,657.71 y DOP9,590,379.06, respectivamente, los cuales fueron registrados en el estado de resultados.

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, la compañía vendió inversiones en títulos valores de deuda disponibles para comercialización - Portafolio TVD “T”, por las cuales reconoció DOP1,599,382,882.10 y DOP2,229,705,339.84, respectivamente, de ganancia neta realizada, como producto de dichas ventas, los cuales se incluyen dentro del renglón de otros ingresos operativos en los estado de resultados resumidos – base regulada que se acompañan.

7. Activos financieros con riesgo de crédito directo

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

	2016					
	Vencimientos					
	Hasta 1 mes	1-3 Meses	3 Meses – 1 Año	1-5 Años	+5 Años	Provisiones
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PRÉSTAMOS DE MARGEN						
Préstamos de Margen – Personas físicas	0.00	117,158.10	0.00	0.00	0.00	0.00
PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0.00	0.00	0.00	587,313,976.06	0.00	0.00
PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	<u>0.00</u>	<u>117,158.10</u>	<u>0.00</u>	<u>587,313,976.06</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

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

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

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

Emisor	2016					
	Monto de la Inversión	Cantidad de Acciones en Circulación	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal	Valor de mercado
Bolsa de Valores de la República Dominicana (incluye una prima de DOP14,708,053.00)	28,384,352.83	178,514	9.9999%	Comunes	100.00	N/D
Cevaldom (Incluye reserva legal de DOP200)	1,200.00	1	0.00003%	Comunes	1,000.00	N/D
	<u>28,385,552.83</u>	<u>178,515</u>				
Emisor	2015					
	Monto de la Inversión	Cantidad de Acciones en Circulación	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal	Valor de mercado
Bolsa de Valores de la República Dominicana (incluye una prima de DOP14,708,053.00)	28,384,352.83	178,514	9.9999%	Comunes	100.00	N/D
Cevaldom (Incluye reserva legal de DOP200)	1,200.00	1	0.00003%	Comunes	1,000.00	N/D
	<u>28,385,552.83</u>	<u>178,515</u>				

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

9. Bienes en uso

Los bienes en uso están compuestos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>2015</u>	<u>Vida útil (en meses)</u> <u>Inicial</u>	<u>Remanente</u> <u>promedio</u>
Mobiliario y equipos de oficina	9,113,135.63	484,053.63	0.00	8,629,082.00	60	26
Equipos de computación	3,049,776.79	94,400.02	0.00	2,955,376.77	48	17
Vehículos	2,235,012.05	0.00	0.00	2,235,012.05	60	32
	<u>14,397,924.47</u>	<u>578,453.65</u>	<u>0.00</u>	<u>13,819,470.82</u>		
Depreciación acumulada	<u>(7,672,725.43)</u>	<u>(3,360,372.73)</u>	<u>0.00</u>	<u>(4,312,352.70)</u>		
	<u>6,725,199.04</u>	<u>(2,781,919.08)</u>	<u>0.00</u>	<u>9,507,118.12</u>		

Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía registró gasto de depreciación por DOP3,360,372.73 y DOP1,963,614.93 respectivamente.

10. Otros activos

Los otros activos, se componen de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Avances a proveedores	28,000.00	1,274,029.19
Derecho de asiento (a)	1,000,000.00	1,000,000.00
Otros pagos anticipados	95,640,478.44	66,647,725.76
Impuesto sobre la renta diferido (nota 13)	12,568,768.77	29,310,890.59
Otros pagos anticipados	1,639,025.14	305,311.68
Otros activos diferidos (b)	11,307,238.52	13,892,254.94
Otras cuentas por cobrar – varias (c)	63,193,297.16	22,697,658.75
Incremento de valor de contratos compra-venta de activos financieros (d)	<u>52,859,104.66</u>	<u>78,185,643.43</u>
	<u>238,235,912.69</u>	<u>213,313,514.34</u>

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

10. Otros activos (continuación)

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

	<u>2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Otros Dr (Cr)</u>	<u>2015</u>
Costos histórico:				
Mejoras en				
propiedades				
arrendadas	12,012,669.81	55,405.81	(10,338.12)	11,967,602.12
Software	6,639,711.47	0.00	0.00	6,639,711.47
Licencias	1,334,880.92	1,196,525.58	0.00	138,355.34
Otros gastos diferidos	112,034.39	0.00	0.00	112,034.39
	<u>20,099,296.59</u>	<u>1,251,931.39</u>	<u>(10,338.12)</u>	<u>18,857,703.32</u>
Amortización				
acumulada				
Mejoras en				
propiedades				
arrendadas	(4,679,616.32)	(2,383,925.47)	0.00	(2,295,690.85)
Software	(3,790,560.21)	(1,258,440.13)	0.00	(2,532,120.08)
Licencias	(321,881.54)	(184,244.09)	0.00	(137,637.45)
	<u>(8,792,058.07)</u>	<u>(3,826,609.69)</u>	<u>0.00</u>	<u>(4,965,448.38)</u>
	<u>11,307,238.52</u>	<u>(2,574,678.30)</u>	<u>(10,338.12)</u>	<u>13,892,254.94</u>

(c) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde principalmente, a cobro de cupones cedidos por los clientes a la Compañía para ser pagados a una fecha futura por el intermediario de valores.

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

11. Pasivos financieros

Los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están compuestos como sigue:

	2016				
	Vencimientos				Provisiones
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	
OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TÍTULOS VALORES DE DEUDA EMITIDOS POR LA INSTITUCIÓN					
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por entidad con tenor al vencimiento <= 365 días, tasa promedio 9.08%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por entidad con tenor al vencimiento > 365 días, tasa promedio 9.48%	0.00	0.00	0.00	675,000,000.00	0.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS					
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país, tasa de interés anual entre 4.45% y 13.5% con un promedio ponderado de 5.28%	0.00	0.00	1,732,124,080.00	1,079,121.92	0.00
OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES FINANCIAMIENTOS DE MARGEN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DEPÓSITOS EN EFECTIVO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
RECIBIDOS EN GARANTÍA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA					
Bancos – Pasivos Financieros Indexados a TVD con contraprestación ≤ a 0.25%	70,921,312.34	9,785,049.04	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a TVD con contraprestación ≤ a 0.25%	33,929,944.60	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a TVD con contraprestación ≤ a 0.25%	52,282,953.63	77,311,223.10	122,142,486.62	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a TVD con contraprestación ≤ a 0.25%	253,584,436.31	145,628,431.40	25,671,564.41	0.00	0.00
Certificado de Inversión Especial del Banco Central de la República Dominicana	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PERSONAS FÍSICAS – PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TVD con contraprestación ≤ a 0.25%	742,585,023.99	481,964,137.95	110,705,887.57	0.00	0.00
BANCOS – PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

11. Pasivos financieros (continuación)

	2016 (continuación)				
	Vencimientos				
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Provisiones
OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones Subordinadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones convertibles En Capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	<u>1,153,303,670.87</u>	<u>714,688,841.49</u>	<u>1,990,644,018.60</u>	<u>676,079,121.92</u>	<u>0.00</u>
	2015				
	Vencimientos				
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Provisiones
OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TÍTULOS VALORES DE DEUDA EMITIDOS POR LA INSTITUCIÓN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por entidad con tenor al vencimiento <= 365 días, tasa promedio 9.08%	0.00	0.00	1,000,000,000.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país, tasa de interés anual entre 4% y 13.5% con un promedio ponderado de 4.76%.	0.00	0.00	1,803,514,880.00	1,404,129.91	0.00
OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES FINANCIAMIENTOS DE MARGEN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DEPÓSITOS EN EFECTIVO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
RECIBIDOS EN GARANTÍA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

11. Pasivos financieros (continuación)

	2015 (continuación)				
	Vencimientos				
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Provisiones
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bancos – Pasivos Financieros Indexados a TVD con contraprestación ≤ a 0.25%	29,479,598.17	0.00	0.00	0.00	0.00
Intermediarios de Valores (IV) – Pasivos Financieros Indexados a TVD con contraprestación ≤ a 0.25%	20,718,935.65	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a TVD con contraprestación ≤ a 0.25%	45,089,031.95	75,228,324.92	100,833,681.90	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a TVD con contraprestación ≤ a 0.25%	10,952,554.25	25,156,627.77	43,562,477.24	0.00	0.00
Certificado de Inversión Especial del Banco Central de la República Dominicana con contraprestación ≤ a 0.25%	417,574,451.35	153,332,146.58	102,264,885.32	5,669,742.28	0.00
PERSONAS FÍSICAS – PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
BANCOS – PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones Subordinadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones convertibles en capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	523,814,571.37	253,717,099.27	3,050,175,924.46	7,073,872.19	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

12. Otros pasivos

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Salarios y compensaciones por pagar	44,803,293.61	26,214,080.52
Impuestos y retenciones por pagar	2,450,140.04	2,225,719.00
Provisión para impuesto sobre la renta (nota 13)	67,251.99	95,071.18
Cuentas por pagar – proveedores	4,681,519.43	9,625,025.33
Otras cuentas por pagar	696,548.66	3,844,352.00
Reducción de valor de contratos de compraventa de activos financieros (a)	<u>233,735,562.50</u>	<u>123,668,642.46</u>
	<u>286,434,316.23</u>	<u>165,672,890.49</u>

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

13. Impuesto sobre la renta

La tasa de impuesto sobre la renta para el año 2016 fue de 27% (2015: 27%). Existen diferencias entre el resultado antes de impuesto sobre la renta, según muestran los estados de resultados resumidos – base regulada y la renta neta imponible determinada de acuerdo con el Código Tributario de la República Dominicana. Estas diferencias son reconocidas como diferencias permanentes y temporales según sea el caso.

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

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

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente / activos	67,251.99	95,071.18
Impuesto sobre la renta diferido	16,742,121.83	21,890,039.53
Impuesto año anterior	<u>0.00</u>	<u>(0.18)</u>
	<u>16,809,373.82</u>	<u>21,985,110.53</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

13. Impuesto sobre la renta (continuación)

El impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se determinó sobre la base del 1% de los activos gravables como resultado que dicho importe fue mayor al determinado sobre la base de la renta neta imponible. A continuación, se presenta una conciliación de la utilidad antes de impuesto:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	<u>286,185,654.28</u>	<u>236,484,712.96</u>
Diferencias permanentes (a)	(312,951,135.67)	(264,784,475.80)
Diferencias temporales (b)	<u>(9,441,853.87)</u>	<u>(16,015,096.85)</u>
Pérdida fiscal	(36,207,335.26)	(44,314,859.69)
	27%	27%
Impuesto sobre la renta corriente	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

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

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

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, la determinación del impuesto sobre el 1% de los activos se detalla a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Total activos	6,487,757,110.37	5,399,910,860.92
Activos no gravables	<u>(6,481,031,911.37)</u>	<u>(5,390,403,743.80)</u>
Total activos gravables	6,725,199.00	9,507,117.12
Tasa de impuesto sobre los activos	1%	1%
Gasto de impuesto sobre los activos	<u>67,251.99</u>	<u>95,071.18</u>

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido activo para los años 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>Balance General Resumido</u>		<u>Estado de Resultados Resumido</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto sobre la renta diferido:				
Diferencia cambiaria	(303,189.22)	0.00	(303,189.22)	0.00
Otras provisiones	146,962.87	2,700,000.00	(2,553,037.13)	(3,662,756.00)
Pérdidas trasladables	19,510,714.73	12,341,911.97	7,168,802.75	9,644,060.97
Pérdida no realizada	<u>(6,785,719.61)</u>	<u>14,268,978.62</u>	<u>(21,054,698.23)</u>	<u>(27,871,344.50)</u>
Total	<u>12,568,768.77</u>	<u>29,310,890.59</u>	<u>(16,742,121.83)</u>	<u>(21,890,039.53)</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

13. Impuesto sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía dispone de pérdidas trasladables las cuales pueden ser compensadas como sigue:

<u>Años a</u> <u>Compensar</u>	<u>Importe</u>
2017	16,255,109.84
2018	16,255,109.84
2019	16,255,109.84
2020	16,255,109.84
2021	7,241,467.05
	<u>72,261,906.41</u>

14. Plan de beneficios basados en acciones

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no posee plan de beneficios basados en acciones.

15. Cuentas de Orden: contingencias y compromisos

Cuentas contingentes

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía presentaba a valor de mercado, un saldo en cuentas contingentes deudoras de DOP12,492,188,093.11 (2015: DOP7,399,237,107.61) por Derechos por Contratos de Compraventa Spot y forwards y a Plazo de TVD del portafolio de inversiones "T". El detalle de los contratos es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Contingentes</u>		
Derechos por Contratos de Compra Spot de TVD- Portafolio TVD "T"	93,505,605.67	0.00
Derechos por Contratos de Venta Spot de TVD- Portafolio TVD "T"	110,137,489.45	129,238,428.83
Derechos por Contratos de Compra Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"	14,013,330.00	0.00
Derechos por Contratos de Venta Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"	497,473,215.00	0.00
Derechos por Contratos de Compra de Divisas Implícitos	990,606,904.46	991,311,487.20
Derechos por Contratos de Venta de Divisas Implícitos	1,974,395,592.31	905,542,687.05
Derechos por Contratos de Compra Forward de Títulos Valores de Deuda (TVD)	7,319,644,654.60	3,862,501,154.25
Derechos por Contratos de Venta Forward de Títulos Valores de Deuda (TVD)	1,492,411,301.62	1,506,997,750.31
Derechos por Contratos de Prestamos de TVD	0.00	3,645,599.97
	<u>12,492,188,093.11</u>	<u>7,399,237,107.61</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Encargos de confianza

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía refleja a valor nominal, un saldo de DOP16,692,682,452.66 (2015: DOP13,476,730,046.24) por títulos valores pertenecientes a terceros objeto de encargos de confianza por contratos de mandato para apertura y manejo de servicio de custodia de valores ante CEVALDOM.

La Compañía dispone de cuatro líneas de crédito aprobadas por DOP3,346,744,000.00 millones (2015: DOP3,241,088,000.00) en bancos del país. Estas líneas están garantizadas con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y Títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana. El balance de inversiones restringidas puestas en garantías es de DOP2,085,759,773.23 (2015: 2,432,121,107.32). Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía está utilizando un monto de DOP1,733,203,201.92 (2015: DOP1,804,919,009.91) y posee un balance disponible de DOP1,614,619,920 (2015: DOP1,437,573,120).

Emisión de bonos ordinarios

El Consejo Nacional de Valores aprobó mediante la Tercera Resolución de fecha 25 de abril de 2016, el Programa de Emisiones de Bonos Corporativos por un monto de DOP1,000,000,000.00, inscrita en el Registro del Mercado de Valores y Productos bajo el registro SIVEM-098 y en la Bolsa de Valores de la República Dominicana con el No. BV1604-BC062. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene colocado un importe de DOP675,000,000.00. Los títulos devengan una tasa de interés 9.5% hasta 9.6% anual, pagaderos de manera trimestral y semestral y con vencimiento en mayo de 2019.

El programa de emisión de títulos estaba conformado por cinco (5) tramos con un plazo de colocación de doce meses a partir de la fecha de aprobación del programa de emisión por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana. Cada tramo era por un importe de DOP200,000,000.00 cada uno, para un total de DOP1,000,000,000.00. A la fecha de emisión de estos estados financieros – base regulada, la Compañía se encuentra en proceso de revisión y aprobación con la Superintendencia de Valores de la República Dominicana para la colocación del quinto (5to) tramo por un importe de DOP200,000,000.00.

Tramos	Monto	2016		Vencimiento	Calendario de Repago
		Tasa Anual	Fecha de Emisión		
1	75,000,000	9.5%	09/05/2016	09/05/2019	Pago al vencimiento
2 al 4	600,000,000	9.6%	09/05/2016	09/05/2019	Pago al vencimiento
	<u>675,000,000</u>				

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

El Consejo Nacional de Valores aprobó en fecha 8 de agosto de 2014 el Programa de Emisiones de Papeles Comerciales por un monto de DOP1,000,000,000.00, inscrita en el Registro del Mercado de Valores y Productos bajo el registro SIVEM-081 y en la Bolsa de Valores de la República Dominicana con el No. BV1410-PC0024. Al 31 de diciembre de 2015, el total de esta emisión estaba colocado. Los títulos devengaban una tasa de interés 9.0% hasta 9.1% anual, pagaderos mensualmente y con vencimiento en mayo y agosto del año 2016. Durante el año 2016, estos papeles comerciales fueron pagados en su totalidad.

Tramos	Monto	Tasa Anual	2015		
			Fecha de Emisión	Vencimiento	Calendario de Repago
1	200,000,000	9.00%	07/05/2015	07/05/2016	Pago al vencimiento
2 al 4	600,000,000	9.10%	07/05/2015	07/05/2016	Pago al vencimiento
5	200,000,000	9.10%	26/08/2015	26/08/2016	Pago al vencimiento
	<u>1,000,000,000</u>				

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

	2016	2015
<i>Banco Popular Dominicano, S. A.</i>		
Préstamo adquirido en fecha 17 de septiembre de 2015, por un importe original de USD13,200,000.00, equivalentes a DOP616,586,652.00, el cual causaba una tasa de interés de 4.10% anual, con vencimiento en el mes de septiembre del año 2016. Este préstamo estuvo garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 6). Durante el año 2016, este préstamo fue saldado.	0.00	601,318,080.00
Préstamo adquirido en fecha 11 de octubre de 2016, por un importe original de USD5,000,000.00, equivalentes a DOP233,555,500.00, el cual causa una tasa de interés de 4.45% anual, con vencimiento en el mes de octubre del año 2017. Este préstamo está garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 6).	233,555,500.00	0.00
Préstamo adquirido en fecha 31 de octubre de 2016, por un importe original de USD2,800,000.00, equivalentes a DOP130,791,108.00, el cual causa una tasa de interés de 4.45% anual, con vencimiento en el mes de octubre del año 2017. Este préstamo está garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 6).	130,791,080.00	0.00
Préstamo adquirido en fecha 28 de noviembre de 2016, por un importe original de USD5,000,000.00, equivalentes a DOP233,555,500.00, el cual causa una tasa de interés de 4.45% anual, con vencimiento en el mes de octubre del año 2017. Este préstamo está garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 6).	233,555,500.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Préstamo adquirido en fecha 5 de febrero de 2014, por un importe original de DOP885,444.00, el cual causa una tasa de interés de 12.00% anual.	635,440.69	785,057.88
--	------------	------------

Préstamo adquirido en fecha 15 de abril de 2015, por un importe original de DOP903,120.00, el cual causa una tasa de interés de 12.50% anual.	443,681.23	619,072.03
---	------------	------------

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

Préstamo adquirido en fecha 29 de diciembre de 2016, por un importe original de DOP200,000,000.00, el cual causa una tasa de interés de 10.5% anual, con vencimiento en el mes de diciembre del año 2017. Este préstamo está garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 6).	200,000,000.00	0.00
--	----------------	------

Préstamo adquirido en fecha 30 de julio de 2015, por un importe original de DOP150,000,000.00, el cual causaba una tasa de interés de 9.75% anual, con vencimiento en el mes de julio del año 2016. Este préstamo estuvo garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 6). Durante el año 2016, este préstamo fue saldado.	0.00	150,000,000.00
--	------	----------------

Préstamo adquirido en fecha 27 de noviembre de 2015, por un importe original de DOP50,000,000.00, el cual causaba una tasa de interés de 10.75% anual, con vencimiento en el mes de noviembre del año 2016. Este préstamo estuvo garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 6). Durante el año 2016, este préstamo fue saldado.	0.00	50,000,000.00
--	------	---------------

Banco BANESCO

Préstamo adquirido en fecha 26 de noviembre de 2015, por un importe original de USD2,000,000.00, equivalentes a DOP93,422,220, el cual causaba una tasa de interés de 5% anual, con vencimiento en el mes de noviembre del año 2016. Este préstamo estuvo garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 6). Durante el año 2016, este préstamo fue saldado.	0.00	91,108,800.00
---	------	---------------

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Citibank, S. A.</u>		
Préstamo adquirido en fecha 16 de diciembre de 2015, por un importe original de USD13,000,000.00, equivalentes a DOP607,244,430, el cual causaba una tasa de interés de 4% anual, con vencimiento en el mes de diciembre del año 2016. Este préstamo estuvo garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 6). Durante el año 2016, este préstamo fue saldado.	0.00	592,207,200.00
Préstamo adquirido en fecha 16 de diciembre de 2015, por un importe original de USD7,000,000.00, equivalentes a DOP326,977,770, el cual causaba una tasa de interés de 4% anual, con vencimiento en el mes de diciembre del año 2016. Este préstamo estuvo garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 6). Durante el año 2016, este préstamo fue saldado.	0.00	318,880,800.00
Préstamo adquirido en fecha 11 de octubre de 2016, por un importe original de USD10,000,000.00, equivalentes a DOP467,111,100, el cual causa una tasa de interés de 4.59% anual, con vencimiento en el mes de junio del año 2017. Este préstamo está garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 6).	326,977,700.00	0.00
Préstamo adquirido en fecha 31 de octubre de 2016, por un importe original de USD4,000,000.00, equivalentes a DOP186,844,440, el cual causa una tasa de interés de 4.59% anual, con vencimiento en el mes de junio del año 2017. Este préstamo está garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 6).	93,422,200.00	0.00
Préstamo adquirido en fecha 15 de diciembre de 2016, por un importe original de USD11,000,000.00, equivalentes a DOP513,822,210, el cual causa una tasa de interés de 4.59% anual, con vencimiento en el mes de junio del año 2017. Este préstamo está garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 6).	513,822,100.00	0.00
	<u>1,733,203,201.92</u>	<u>1,804,919,009.91</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Otros compromisos

La Compañía es miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A., por lo que tiene la obligación, según lo establece la ley 19-00, de pagar mensualmente el importe de DOP95,000.00, por concepto de mantenimiento y acceso al Sistema Integrado Bursátil Electrónico (SIBE), adicional a esto tiene el compromiso de pagar un monto mensual de DOP30,000.00 equivalentes al 0.003% de la emisión vigente. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016, los gastos por este concepto ascendieron a DOP1,606,451.61 (2015: DOP1,238,225.81), los cuales se incluyen en el rubro de gastos generales y administrativos en el estado de resultados resumido – base regulada que se acompaña. Para el año 2017 el compromiso por este concepto es de aproximadamente DOP1,500,000.00.

La Compañía es miembro de la Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana, S. A., por lo que tiene la obligación, según lo establece la ley 19-00, de pagar mensualmente el importe de DOP62,000.00 (2015: DOP50,000.00) por concepto de cuota de membresía. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016, los gastos por este concepto ascendieron a DOP744,000 (2015: DOP795,000.00) los cuales se incluyen en el rubro de gastos generales y administrativos en el estado de resultados resumido – base regulada que se acompaña. Para el año 2017 el compromiso por este concepto es de aproximadamente DOP744,000.00.

La Compañía tiene un acuerdo con CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A., por custodia, transferencia, compensación y liquidación de valores, adicional a esto tiene el compromiso de pagarle de manera mensual DOP5,000.00 por cada emisión vigente. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016, los gastos por este concepto ascendieron a DOP8,865,078.41 (2015: DOP6,656,414.57), los cuales se incluyen en el rubro de gastos generales y administrativos en el estado de resultados resumido – base regulada que se acompaña.

La Compañía tiene el compromiso de pagar a la Superintendencia de Valores de la República Dominicana una tarifa por servicio de mantenimiento en el Registro del Mercado de Valores, según lo establece la Resolución R-CNV-2016-41-MV, la cual requiere un aporte anual de DOP4,907,000.00, pagadero en cuatro cuotas trimestrales. Este gasto se incluye en el rubro de otros gastos generales y administrativos en el estado de resultados resumido – base regulada que se acompaña.

La Compañía ha suscrito un contrato de arrendamiento operativo con una relacionada como arrendatario, sobre instalación que utiliza para sus oficinas administrativas, el cual es a largo plazo. El plazo de arrendamiento se extiende hasta cinco (5) años con renovación a vencimiento, previo acuerdo entre las partes interesadas.

Al 31 de diciembre de 2016, la renta mensual es de DOP330,628.11 (2015: DOP286,512.01). Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2016, el gasto por este concepto ascendió a DOP3,641,072.71 (2015: DOP2,846,515.74) y se incluyen dentro de los gastos generales y administrativos en los estados de resultados resumidos – base regulada.

La Compañía mantiene diversos contratos con una relacionada, la cual realiza facturaciones de manera mensual por concepto de servicios generales, planeamiento y estrategia y soporte de tecnología. Al 31 de diciembre de 2016, el importe a pagar mensual es de DOP2,043,443.45 (2015: DOP1,948,570.88). Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2016, el gasto por este concepto ascendió a DOP24,872,880.03 (2015: DOP26,708,574.56) y se incluyen dentro de los gastos generales y administrativos en los estados de resultados resumidos – base regulada.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

16. Patrimonio

Capital social suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2016, el capital social suscrito se encuentra conformado por 6,500,000 (2015: 5,000,000) acciones comunes con valor nominal de DOP100 cada una, emitidas y en circulación. El capital social suscrito y pagado asciende a DOP650,000,000.00 (2015: DOP439,282,600.00), constituido por 6,500,000 (2015: 4,392,826) acciones comunes con un valor nominal de DOP100.

En fecha 1ro. de agosto de 2016, mediante acta de la Asamblea General Extraordinaria aprobó el aumento del capital autorizado de la Compañía de DOP500,000,000.00 a DOP650,000,000.00. Adicionalmente, se incrementó el capital suscrito y pagado a DOP650,000,000.00, mediante la capitalización de los resultados acumulados - distribuibles por un importe de DOP210,717,400.00, equivalentes a 2,107,174 acciones. El movimiento de las acciones en cantidad y valores durante los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

Cantidad de acciones:	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Capital social suscrito:</u>		
Número de acciones al inicio	5,000,000	5,000,000
Acciones emitidas durante el año	<u>1,500,000</u>	<u>-</u>
Número de acciones al final	<u>6,500,000</u>	<u>5,000,000</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Capital social suscrito y pagado:</u>		
Número de acciones al inicio	4,392,826.00	4,392,826
Acciones emitidas durante el año	<u>2,107,174.00</u>	<u>-</u>
Número de acciones al final	<u>6,500,000.00</u>	<u>4,392,826</u>
Valores:	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Capital social suscrito:</u>		
Saldo inicial	500,000,000.00	500,000,000.00
Acciones emitidas durante el año	<u>150,000,000.00</u>	<u>0.00</u>
Saldo final	<u>650,000,000.00</u>	<u>500,000,000.00</u>
<u>Capital social suscrito y pagado:</u>		
Saldo inicial	439,282,600.00	439,282,600.00
Acciones emitidas durante el año	<u>210,717,400.00</u>	<u>0.00</u>
Saldo final	<u>650,000,000.00</u>	<u>439,282,600.00</u>

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

16. Patrimonio (continuación)

	<u>Acciones Emitidas</u>	<u>Valor Nominal En DOP 2016</u>	<u>Participación</u>
Milenio Acquisition Inc.	2.00	200.00	0.00003%
Servicios Corporativos, Dominicanos, S. A.	6,499,998.00	649,999,800.00	99.99997%
Total	<u>6,500,000.00</u>	<u>650,000,000.00</u>	<u>100.00%</u>
		<u>2015</u>	
Milenio Acquisition Inc.	2.00	200.00	0.00003%
Servicios Corporativos, Dominicanos, S. A.	4,392,824.00	439,282,400.00	99.99997%
Total	<u>4,392,826.00</u>	<u>439,282,600.00</u>	<u>100.00%</u>

Reserva de capital

El Artículo 46 de la Ley de Mercado de Valores 19-00, establece que las sociedades que realizan transacciones bursátiles deberán efectuar una reserva que corresponde al 20% del total capital pagado de la Compañía. Esta reserva no está disponible para ser distribuida como dividendos, excepto en el caso de disolución de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la reserva de capital es equivalente a dicho porcentaje.

En fecha 1ro. de agosto de 2016, mediante acta de la Asamblea General Extraordinaria la Compañía aprobó el aumento de la reserva de capital, mediante la transferencia de los resultados acumulados - distribuibles por un importe de DOP42,143,480.00.

Índices de capital de riesgo

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

Al 31 de diciembre de 2016, la utilidad por acción de la Compañía asciende a DOP135.00 (2015: DOP195.00) por cada acción.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía calificaba dentro de la tipología de Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia, de acuerdo a las características de su capital social suscrito y pagado, de su patrimonio líquido y de su patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1).

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

16. Patrimonio (continuación)

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

	31 de diciembre de			
	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Índice Mantenido</u>	<u>Índice Requerido</u>	<u>Índice Mantenido</u>	<u>Índice Requerido</u>
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	0.84	0.103	1.74	0.103
Índice de patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	0.84	0.103	1.74	0.103

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Instrumentos financieros con riesgos fuera del balance general

Contratos Derivados Especulativos

Al 31 de diciembre de

2016

Contratos de compra forward de títulos valores DOP	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Certificados Banco Central de la República Dominicana	01/12/2016	02/01/2017	1,740,000.00	1,935,240.26	1,933,343.58
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17/11/2016	16/01/2017	220,000.00	242,515.62	243,818.39
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17/11/2016	16/01/2017	90,000.00	96,901.78	99,743.89
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20/12/2016	19/01/2017	440,000.00	480,463.84	487,415.37
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26/12/2016	25/01/2017	8,700,000.00	9,590,405.46	9,628,775.20
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27/12/2016	26/01/2017	9,130,000.00	10,066,328.81	10,103,148.72
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27/12/2016	26/01/2017	8,700,000.00	9,586,710.88	9,627,315.87
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/12/2016	27/01/2017	960,000.00	1,059,581.64	1,062,163.48
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/11/2016	15/02/2017	440,000.00	483,573.69	485,422.63
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27/10/2016	24/02/2017	1,130,000.00	1,241,249.97	1,244,947.65
Certificados Banco Central de la República Dominicana	09/12/2016	01/03/2017	220,000.00	239,733.69	242,194.67
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/12/2016	22/03/2017	350,000.00	408,230.82	383,737.95
Certificados Banco Central de la República Dominicana	04/08/2016	01/05/2017	210,000.00	244,634.03	228,691.07
Certificados Banco Central de la República Dominicana	30/11/2016	29/05/2017	4,350,000.00	5,098,167.78	4,714,672.56
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/11/2016	20/02/2017	13,050,000.00	14,431,198.77	14,386,248.76
Certificados Banco Central de la República Dominicana	30/12/2016	30/03/2017	18,080,000.00	21,192,855.73	19,796,087.18
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29/12/2016	03/02/2017	125,000,000.00	148,463,387.50	148,833,560.98
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29/12/2016	03/02/2017	125,000,000.00	148,463,387.50	148,833,560.98
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	03/10/2016	03/01/2017	10,000,000.00	12,217,917.10	11,965,680.00
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	11/10/2016	09/01/2017	27,200,000.00	35,356,357.38	32,500,801.96
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	14/10/2016	12/01/2017	7,900,000.00	10,193,354.20	9,435,576.35
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	06/12/2016	06/03/2017	49,800,000.00	59,855,775.86	59,035,071.64
Certificados Banco Central de la República Dominicana	07/12/2016	06/01/2017	3,080,000.00	3,224,248.74	3,232,153.70
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17/11/2016	17/01/2017	450,000.00	475,700.54	471,490.97
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/12/2016	28/03/2017	450,000.00	494,734.12	466,325.46
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27/12/2016	26/01/2017	3,950,000.00	4,208,486.37	4,006,614.67
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13/12/2016	27/01/2017	19,820,000.00	21,085,677.35	20,102,572.14
Certificados Banco Central de la República Dominicana	11/11/2016	09/02/2017	3,320,000.00	3,528,944.13	3,364,056.74
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27/10/2016	25/04/2017	680,000.00	713,406.17	685,152.31
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/11/2016	20/01/2017	9,460,000.00	10,118,071.20	9,599,897.15
Certificados Banco Central de la República Dominicana	02/11/2016	01/05/2017	1,880,000.00	2,201,185.50	2,053,219.07
Notas del Banco Central de la República Dominicana	25/10/2016	23/01/2017	2,820,000.00	2,931,623.97	2,963,887.46
Notas del Banco Central de la República Dominicana	14/10/2016	03/02/2017	120,000.00	126,336.52	125,922.89
Notas del Banco Central de la República Dominicana	28/12/2016	27/01/2017	150,000.00	161,433.06	157,562.69
Certificados Banco Central de la República Dominicana	04/10/2016	03/01/2017	420,000.00	460,456.95	455,003.64
Certificados Banco Central de la República Dominicana	02/12/2016	03/01/2017	4,360,000.00	4,718,170.09	4,723,371.12

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Contratos de compra forward de títulos valores DOP	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	2016		
			Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Certificados Banco Central de la República Dominicana	01/12/2016	03/01/2017	1,740,000.00	1,888,417.59	1,885,015.08
Certificados Banco Central de la República Dominicana	03/10/2016	03/01/2017	570,000.00	616,344.75	617,504.94
Certificados Banco Central de la República Dominicana	31/10/2016	04/01/2017	2,160,000.00	2,330,982.83	2,338,205.70
Certificados Banco Central de la República Dominicana	03/10/2016	04/01/2017	260,000.00	288,107.17	281,450.69
Certificados Banco Central de la República Dominicana	06/12/2016	05/01/2017	1,890,000.00	2,046,330.69	2,045,612.71
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/12/2016	11/01/2017	2,980,000.00	3,225,045.60	3,222,356.05
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12/12/2016	11/01/2017	3,460,000.00	3,725,384.54	3,741,393.26
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/12/2016	12/01/2017	6,520,000.00	7,052,501.33	7,049,160.99
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/11/2016	12/01/2017	1,020,000.00	1,104,568.15	1,102,782.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13/12/2016	12/01/2017	32,480,000.00	35,157,545.32	35,116,065.78
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/12/2016	13/01/2017	1,590,000.00	1,832,571.24	1,719,067.73
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	13/01/2017	1,310,000.00	1,510,726.02	1,416,338.82
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	13/01/2017	2,010,000.00	2,317,177.54	2,173,161.10
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20/12/2016	19/01/2017	870,000.00	1,005,344.93	939,655.53
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21/12/2016	20/01/2017	14,860,000.00	17,097,343.59	16,046,997.23
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26/12/2016	25/01/2017	2,040,000.00	2,345,245.44	2,201,064.07
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/12/2016	27/01/2017	2,610,000.00	3,008,277.55	2,815,100.82
Certificados Banco Central de la República Dominicana	08/12/2016	10/03/2017	5,920,000.00	6,364,507.10	6,339,175.91
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/12/2016	14/03/2017	1,270,000.00	1,452,143.17	1,358,984.04
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/12/2016	14/03/2017	3,700,000.00	4,247,978.18	3,959,244.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/12/2016	14/03/2017	12,720,000.00	14,458,567.06	13,611,241.75
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/09/2016	27/03/2017	750,000.00	860,990.01	800,744.50
Certificados Banco Central de la República Dominicana	11/10/2016	11/04/2017	330,000.00	370,693.28	351,411.13
Certificados Banco Central de la República Dominicana	01/12/2016	30/05/2017	7,580,000.00	8,673,838.19	8,003,041.83
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21/12/2016	20/01/2017	87,090,000.00	93,824,324.82	94,046,634.49
Certificados Banco Central de la República Dominicana	02/12/2016	02/01/2017	370,000.00	396,105.89	398,632.45
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/11/2016	27/01/2017	390,000.00	422,382.95	418,200.63
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/12/2016	27/01/2017	640,000.00	686,210.96	686,277.95
Certificados Banco Central de la República Dominicana	04/08/2016	31/01/2017	130,000.00	142,277.05	139,305.95
Certificados Banco Central de la República Dominicana	05/12/2016	03/02/2017	470,000.00	503,625.81	503,388.97
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/11/2016	01/03/2017	720,000.00	773,359.46	767,755.59
Certificados Banco Central de la República Dominicana	05/12/2016	06/03/2017	590,000.00	629,716.02	628,598.29
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20/09/2016	20/03/2017	270,000.00	307,594.90	286,978.41
Certificados Banco Central de la República Dominicana	05/12/2016	03/02/2017	470,000.00	506,220.47	503,471.58
Certificados Banco Central de la República Dominicana	31/08/2016	28/02/2017	2,050,000.00	2,366,590.48	2,186,642.29
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/11/2016	28/02/2017	360,000.00	414,445.72	383,995.72
Certificados Banco Central de la República Dominicana	02/12/2016	28/02/2017	410,000.00	441,004.65	437,328.46
Certificados Banco Central de la República Dominicana	02/12/2016	10/03/2017	1,340,000.00	1,432,954.93	1,426,872.52
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/12/2016	14/03/2017	170,000.00	181,725.10	180,897.07
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19/12/2016	20/03/2017	27,240,000.00	28,963,427.87	28,956,275.29
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10/11/2016	10/03/2017	1,060,000.00	1,205,322.46	1,132,977.43
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/10/2016	05/04/2017	570,000.00	658,441.06	606,513.08

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Contratos de compra forward de títulos valores DOP	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	2016		Valor de mercado (DOP)
			Monto nominal (DOP)	Precio pactado	
Certificados Banco Central de la República Dominicana	02/12/2016	31/05/2017	4,340,000.00	4,958,429.87	4,573,249.56
Certificados Banco Central de la República Dominicana	02/12/2016	31/05/2017	1,740,000.00	1,981,632.58	1,833,514.80
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12/12/2016	11/01/2017	2,010,000.00	2,075,838.89	2,095,093.60
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/09/2016	13/03/2017	310,000.00	343,567.40	321,270.39
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/11/2016	24/01/2017	1,870,000.00	2,053,728.52	2,049,049.68
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10/11/2016	08/02/2017	580,000.00	640,327.81	634,376.15
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20/12/2016	16/02/2017	110,000.00	121,412.29	120,195.59
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21/11/2016	21/02/2017	210,000.00	226,734.54	229,324.55
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/11/2016	22/05/2017	180,000.00	207,074.51	194,079.61
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12/12/2016	09/06/2017	110,000.00	125,259.40	118,310.12
Certificados Banco Central de la República Dominicana	30/11/2016	24/11/2017	360,000.00	441,516.41	376,366.34
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2016	13/01/2017	7,600,000.00	9,668,441.08	9,476,548.00
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2016	30/03/2017	7,400,000.00	9,751,587.69	9,121,581.10
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	19/12/2016	16/06/2017	1,000,000.00	1,285,430.71	1,217,797.24
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	04/11/2016	02/02/2017	4,600,000.00	5,851,714.19	5,720,028.75
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2016	19/01/2017	7,700,000.00	9,763,731.90	9,593,316.82
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	23/11/2016	23/01/2017	22,500,000.00	28,706,608.80	28,016,985.63
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	21/11/2016	31/01/2017	6,000,000.00	7,670,641.26	7,462,964.89
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	27/12/2016	13/03/2017	19,500,000.00	24,700,200.72	24,099,706.46
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10/10/2016	09/01/2017	52,570,000.00	55,683,609.89	55,275,123.81
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21/12/2016	20/01/2017	140,000.00	142,019.59	146,972.07
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/12/2016	20/01/2017	340,000.00	358,774.33	356,932.16
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21/11/2016	20/01/2017	680,000.00	711,345.55	713,864.32
Certificados Banco Central de la República Dominicana	01/12/2016	01/02/2017	1,880,000.00	1,977,610.07	1,970,226.35
Certificados Banco Central de la República Dominicana	09/12/2016	07/02/2017	210,000.00	223,528.07	219,888.66
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/11/2016	08/02/2017	210,000.00	214,724.80	219,857.03
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/11/2016	08/02/2017	4,110,000.00	4,306,819.53	4,302,916.13
Certificados Banco Central de la República Dominicana	30/11/2016	08/02/2017	4,810,000.00	5,037,677.38	5,035,772.89
Certificados Banco Central de la República Dominicana	06/09/2016	06/03/2017	920,000.00	1,035,741.09	958,964.30
Certificados Banco Central de la República Dominicana	18/11/2016	05/01/2017	30,900,000.00	32,276,599.63	32,508,658.16
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/11/2016	15/03/2017	38,510,000.00	42,317,888.32	40,083,183.54
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17/11/2016	17/03/2017	8,540,000.00	9,397,430.17	8,886,021.16
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	28/12/2016	28/03/2017	600,000.00	587,967.13	617,954.62
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	28/12/2016	28/03/2017	200,000.00	195,989.04	205,984.87
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	02/11/2016	10/04/2017	11,500,000.00	12,780,840.10	11,832,004.30
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	11/10/2016	10/04/2017	11,500,000.00	12,115,974.96	11,832,004.30

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Contratos de compra forward de títulos valores DOP	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	2016		Valor de mercado (DOP)
			Monto nominal (DOP)	Precio pactado	
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2016	10/02/2017	2,300,000.00	2,298,438.33	2,316,989.20
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	30/06/2016	09/03/2017	1,200,000.00	1,215,667.20	1,207,005.25
Certificados Banco Central de la República Dominicana	01/12/2016	02/01/2017	4,180,000.00	4,579,721.94	4,577,112.54
Certificados Banco Central de la República Dominicana	01/12/2016	02/01/2017	4,280,000.00	4,672,687.14	4,686,612.84
Certificados Banco Central de la República Dominicana	01/12/2016	02/01/2017	2,250,000.00	2,457,942.47	2,463,756.75
Certificados Banco Central de la República Dominicana	01/12/2016	02/01/2017	2,230,000.00	2,435,992.21	2,441,856.69
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27/12/2016	03/01/2017	440,000.00	484,084.93	481,801.32
Certificados Banco Central de la República Dominicana	30/09/2016	03/01/2017	170,000.00	185,012.67	186,150.51
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16/12/2016	04/01/2017	920,000.00	1,002,376.87	1,006,606.00
Certificados Banco Central de la República Dominicana	31/12/2015	04/01/2017	3,120,000.00	3,241,729.19	3,413,707.32
Certificados Banco Central de la República Dominicana	01/11/2016	04/01/2017	380,000.00	418,320.98	415,772.05
Certificados Banco Central de la República Dominicana	06/12/2016	05/01/2017	710,000.00	778,818.09	776,714.26
Certificados Banco Central de la República Dominicana	23/11/2016	05/01/2017	4,180,000.00	4,547,487.38	4,572,768.49
Certificados Banco Central de la República Dominicana	06/01/2016	05/01/2017	390,000.00	404,526.29	426,645.86
Certificados Banco Central de la República Dominicana	06/12/2016	05/01/2017	4,150,000.00	4,540,875.82	4,539,949.57
Certificados Banco Central de la República Dominicana	18/11/2016	05/01/2017	610,000.00	665,391.90	667,317.89
Certificados Banco Central de la República Dominicana	07/01/2016	06/01/2017	3,150,000.00	3,269,884.28	3,445,440.22
Certificados Banco Central de la República Dominicana	08/12/2016	06/01/2017	420,000.00	452,937.41	459,392.03
Certificados Banco Central de la República Dominicana	07/12/2016	06/01/2017	2,200,000.00	2,407,236.99	2,406,339.20
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10/10/2016	09/01/2017	2,730,000.00	3,013,063.41	2,984,629.62
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10/10/2016	09/01/2017	57,050,000.00	62,882,042.36	62,371,106.07
Certificados Banco Central de la República Dominicana	31/10/2016	09/01/2017	2,550,000.00	2,781,088.60	2,787,840.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	09/12/2016	10/01/2017	11,550,000.00	12,629,659.59	12,625,278.59
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10/10/2016	10/01/2017	90,000.00	100,939.19	98,378.79
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10/10/2016	10/01/2017	3,070,000.00	3,357,097.43	3,355,809.98
Certificados Banco Central de la República Dominicana	11/10/2016	10/01/2017	160,000.00	170,456.99	174,895.63
Certificados Banco Central de la República Dominicana	11/11/2016	10/01/2017	2,740,000.00	2,975,951.17	2,995,087.74
Certificados Banco Central de la República Dominicana	09/12/2016	10/01/2017	11,550,000.00	12,646,755.49	12,625,278.59
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12/12/2016	11/01/2017	230,000.00	255,840.12	251,372.64
Certificados Banco Central de la República Dominicana	09/12/2016	11/01/2017	670,000.00	728,219.86	732,259.42
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26/12/2016	11/01/2017	1,720,000.00	1,870,205.07	1,879,830.15
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12/12/2016	11/01/2017	1,430,000.00	1,568,856.98	1,562,882.04

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Contratos de compra forward de títulos valores DOP	2016				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/12/2016	11/01/2017	17,680,000.00	19,335,563.75	19,322,905.26
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12/12/2016	11/01/2017	2,030,000.00	2,215,364.66	2,218,636.75
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12/12/2016	11/01/2017	3,890,000.00	4,250,908.23	4,251,476.33
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12/12/2016	11/01/2017	4,900,000.00	5,354,470.11	5,355,330.08
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12/12/2016	11/01/2017	10,640,000.00	11,633,369.31	11,628,716.74
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13/12/2016	12/01/2017	4,150,000.00	4,521,616.17	4,534,917.89
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/11/2016	12/01/2017	2,670,000.00	2,923,257.12	2,917,645.97
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/12/2016	12/01/2017	460,000.00	496,151.02	502,665.60
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/11/2016	12/01/2017	850,000.00	916,776.13	928,838.60
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20/12/2016	13/01/2017	310,000.00	338,918.36	338,699.21
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13/12/2016	13/01/2017	15,890,000.00	17,380,664.62	17,361,065.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13/12/2016	13/01/2017	19,280,000.00	21,006,747.38	21,064,905.58
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/12/2016	13/01/2017	180,000.00	193,835.61	196,664.06
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13/12/2016	13/01/2017	10,650,000.00	11,645,580.81	11,635,956.66
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/12/2016	13/01/2017	1,560,000.00	1,693,299.32	1,704,421.82
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13/12/2016	13/01/2017	3,640,000.00	3,978,853.67	3,976,984.25
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/12/2016	13/01/2017	1,030,000.00	1,115,239.72	1,125,355.43
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/12/2016	13/01/2017	2,750,000.00	3,011,289.63	3,004,589.75
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/12/2016	13/01/2017	890,000.00	970,301.37	972,394.50
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/11/2016	13/01/2017	130,000.00	146,846.57	142,035.15
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16/12/2016	16/01/2017	2,320,000.00	2,518,397.80	2,533,575.64
Certificados Banco Central de la República Dominicana	07/12/2016	16/01/2017	190,000.00	208,868.90	207,491.11
Certificados Banco Central de la República Dominicana	01/12/2016	16/01/2017	550,000.00	605,791.10	600,632.16
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16/12/2016	16/01/2017	8,880,000.00	9,694,399.48	9,697,479.18
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16/11/2016	17/01/2017	220,000.00	237,396.34	240,214.76
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16/12/2016	17/01/2017	2,670,000.00	2,907,067.39	2,915,333.64
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16/12/2016	17/01/2017	890,000.00	969,241.65	971,777.88
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/11/2016	17/01/2017	860,000.00	937,167.36	939,021.32
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/11/2016	17/01/2017	2,310,000.00	2,518,470.56	2,522,254.95
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17/10/2016	17/01/2017	100,000.00	103,018.40	109,188.53
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17/10/2016	17/01/2017	100,000.00	103,018.40	109,188.53
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17/10/2016	17/01/2017	950,000.00	1,039,174.21	1,037,291.00
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17/10/2016	17/01/2017	250,000.00	272,484.01	272,971.31
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17/10/2016	17/01/2017	1,920,000.00	2,078,688.81	2,096,419.70
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16/12/2016	17/01/2017	450,000.00	484,071.23	491,348.37
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20/10/2016	18/01/2017	740,000.00	806,801.14	807,866.92
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20/10/2016	18/01/2017	450,000.00	491,523.97	491,270.42
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19/12/2016	18/01/2017	450,000.00	483,880.14	491,270.42
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19/12/2016	19/01/2017	890,000.00	967,454.24	971,469.57
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20/12/2016	19/01/2017	910,000.00	989,598.12	993,300.35
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20/12/2016	19/01/2017	4,430,000.00	4,839,013.95	4,835,517.07

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	2016		Valor de mercado (DOP)
			Monto nominal (DOP)	Precio pactado	
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20/12/2016	19/01/2017	1,690,000.00	1,839,230.98	1,844,700.64
Certificados Banco Central de la República Dominicana	05/12/2016	19/01/2017	270,000.00	294,496.90	294,715.49
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20/12/2016	19/01/2017	1,660,000.00	1,803,568.87	1,811,954.48
Certificados Banco Central de la República Dominicana	07/12/2016	20/01/2017	2,220,000.00	2,427,757.00	2,422,831.71
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/12/2016	20/01/2017	8,900,000.00	9,672,667.13	9,713,154.15
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/12/2016	20/01/2017	890,000.00	967,107.81	971,315.42
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/11/2016	20/01/2017	8,260,000.00	9,014,480.92	9,014,680.15
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21/11/2016	20/01/2017	180,000.00	195,223.83	196,445.81
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12/12/2016	20/01/2017	90,000.00	96,925.61	98,222.91
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21/12/2016	20/01/2017	280,000.00	308,636.99	305,582.38
Certificados Banco Central de la República Dominicana	25/07/2016	20/01/2017	1,110,000.00	1,311,085.48	1,211,415.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21/11/2016	20/01/2017	1,180,000.00	1,288,498.22	1,287,811.45
Certificados Banco Central de la República Dominicana	02/11/2016	20/01/2017	470,000.00	512,347.01	512,941.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21/11/2016	20/01/2017	1,830,000.00	1,995,140.54	1,997,199.11
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21/11/2016	20/01/2017	1,100,000.00	1,201,967.99	1,200,502.20
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21/12/2016	23/01/2017	290,000.00	318,622.58	316,345.34
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19/12/2016	23/01/2017	5,010,000.00	5,441,287.92	5,465,138.52
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19/12/2016	23/01/2017	9,260,000.00	10,055,654.91	10,101,234.07
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24/11/2016	23/01/2017	6,940,000.00	7,583,621.45	7,570,471.32
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24/11/2016	23/01/2017	890,000.00	974,042.46	970,852.95
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24/11/2016	23/01/2017	140,000.00	153,880.89	152,718.44
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13/12/2016	23/01/2017	1,120,000.00	1,226,110.25	1,221,747.53
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/11/2016	23/01/2017	540,000.00	584,457.53	589,056.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	25/10/2016	23/01/2017	90,000.00	98,138.36	98,176.14
Certificados Banco Central de la República Dominicana	25/10/2016	23/01/2017	220,000.00	234,223.18	239,986.12
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/12/2016	23/01/2017	950,000.00	1,033,561.97	1,036,303.71
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13/12/2016	24/01/2017	760,000.00	832,467.51	828,911.33
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26/10/2016	24/01/2017	170,000.00	184,083.87	185,414.38
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26/10/2016	24/01/2017	260,000.00	286,804.23	283,574.93
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/11/2016	24/01/2017	11,390,000.00	12,437,280.86	12,422,763.23
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24/10/2016	24/01/2017	3,480,000.00	3,801,720.87	3,795,541.36
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24/10/2016	24/01/2017	270,000.00	294,494.38	294,481.66
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26/10/2016	24/01/2017	1,060,000.00	1,133,339.53	1,156,113.17
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/11/2016	24/01/2017	510,000.00	556,824.98	556,243.13
Certificados Banco Central de la República Dominicana	25/11/2016	24/01/2017	130,000.00	146,226.98	141,787.46
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24/10/2016	24/01/2017	100,000.00	102,330.72	109,067.28
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24/11/2016	25/01/2017	350,000.00	378,785.51	381,674.86
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24/11/2016	25/01/2017	360,000.00	393,059.58	392,579.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13/12/2016	25/01/2017	90,000.00	96,773.82	98,144.96
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26/12/2016	25/01/2017	120,000.00	135,170.63	130,859.95
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27/12/2016	26/01/2017	890,000.00	964,894.92	970,390.49
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27/12/2016	26/01/2017	2,670,000.00	2,895,917.67	2,911,171.46

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Contratos de compra forward de títulos valores DOP	2016				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27/12/2016	26/01/2017	90,000.00	96,614.73	98,129.37
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27/12/2016	26/01/2017	1,330,000.00	1,456,059.20	1,450,134.10
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/12/2016	27/01/2017	180,000.00	194,127.56	196,227.57
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/12/2016	27/01/2017	4,440,000.00	4,822,795.04	4,840,280.12
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/12/2016	27/01/2017	4,440,000.00	4,823,788.19	4,840,280.12
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27/12/2016	27/01/2017	420,000.00	453,668.73	457,864.34
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/12/2016	27/01/2017	1,600,000.00	1,736,597.25	1,744,245.09
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/12/2016	27/01/2017	4,440,000.00	4,824,096.41	4,840,280.12
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/12/2016	27/01/2017	1,150,000.00	1,254,478.08	1,253,676.16
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/12/2016	27/01/2017	16,750,000.00	18,200,088.21	18,260,065.77
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/12/2016	27/01/2017	70,000.00	72,443.01	76,310.72
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27/12/2016	27/01/2017	120,000.00	135,446.81	130,818.38
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/09/2016	27/01/2017	270,000.00	294,045.43	294,341.36
Certificados Banco Central de la República Dominicana	31/10/2016	30/01/2017	2,110,000.00	2,277,842.02	2,299,126.80
Certificados Banco Central de la República Dominicana	03/08/2016	30/01/2017	180,000.00	195,003.00	196,134.04
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/11/2016	31/01/2017	2,670,000.00	2,915,658.09	2,908,859.13
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/11/2016	31/01/2017	1,080,000.00	1,164,647.67	1,176,617.18
Certificados Banco Central de la República Dominicana	31/10/2016	31/01/2017	220,000.00	234,063.26	239,681.28
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/11/2016	31/01/2017	90,000.00	97,129.87	98,051.43
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/11/2016	31/01/2017	1,950,000.00	2,131,518.88	2,124,447.68
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/11/2016	31/01/2017	6,440,000.00	7,026,848.65	7,016,124.64
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/11/2016	31/01/2017	760,000.00	820,588.90	827,989.86
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26/12/2016	31/01/2017	2,970,000.00	3,220,446.83	3,235,697.24
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26/12/2016	31/01/2017	5,090,000.00	5,527,218.61	5,545,353.17
Certificados Banco Central de la República Dominicana	30/12/2016	31/01/2017	2,650,000.00	2,891,538.37	2,887,069.92
Certificados Banco Central de la República Dominicana	07/12/2016	31/01/2017	930,000.00	1,014,781.14	1,013,198.12
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/12/2016	31/01/2017	10,120,000.00	10,992,867.44	11,025,338.73
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/12/2016	31/01/2017	2,210,000.00	2,411,182.46	2,407,707.37
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26/12/2016	31/01/2017	5,580,000.00	6,060,715.19	6,079,188.75
Certificados Banco Central de la República Dominicana	30/12/2016	31/01/2017	3,980,000.00	4,342,067.88	4,336,052.19
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/11/2016	31/01/2017	1,460,000.00	1,578,677.25	1,590,612.11
Certificados Banco Central de la República Dominicana	03/11/2016	01/02/2017	630,000.00	682,527.12	686,250.90
Certificados Banco Central de la República Dominicana	04/10/2016	01/02/2017	8,530,000.00	9,419,832.87	9,291,619.31
Certificados Banco Central de la República Dominicana	04/10/2016	01/02/2017	1,100,000.00	1,216,697.44	1,198,215.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	03/11/2016	01/02/2017	1,620,000.00	1,759,411.24	1,764,645.17
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/11/2016	01/02/2017	2,220,000.00	2,422,081.45	2,418,217.45
Certificados Banco Central de la República Dominicana	01/12/2016	01/02/2017	890,000.00	971,161.50	969,465.56
Certificados Banco Central de la República Dominicana	01/12/2016	02/02/2017	4,560,000.00	4,941,181.61	4,966,359.53
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/09/2016	02/02/2017	340,000.00	368,989.18	370,298.74
Certificados Banco Central de la República Dominicana	04/11/2016	02/02/2017	900,000.00	978,178.09	980,202.54
Certificados Banco Central de la República Dominicana	04/11/2016	02/02/2017	270,000.00	293,416.44	294,060.76
Certificados Banco Central de la República Dominicana	04/11/2016	02/02/2017	350,000.00	378,539.74	381,189.88

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Contratos de compra forward de títulos valores DOP	2016				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Certificados Banco Central de la República Dominicana	06/12/2016	02/02/2017	890,000.00	969,742.47	969,311.40
Certificados Banco Central de la República Dominicana	01/12/2016	02/02/2017	990,000.00	1,080,262.46	1,078,222.79
Certificados Banco Central de la República Dominicana	05/12/2016	03/02/2017	70,000.00	79,007.44	76,225.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	07/10/2016	03/02/2017	120,000.00	127,860.40	130,672.89
Certificados Banco Central de la República Dominicana	06/12/2016	03/02/2017	90,000.00	97,949.68	98,004.67
Certificados Banco Central de la República Dominicana	05/12/2016	03/02/2017	1,660,000.00	1,801,700.81	1,807,641.60
Certificados Banco Central de la República Dominicana	08/11/2016	06/02/2017	130,000.00	135,633.39	141,494.74
Certificados Banco Central de la República Dominicana	08/11/2016	06/02/2017	540,000.00	585,841.64	587,747.39
Certificados Banco Central de la República Dominicana	08/11/2016	06/02/2017	80,000.00	81,649.77	87,073.69
Certificados Banco Central de la República Dominicana	08/12/2016	06/02/2017	420,000.00	452,154.37	457,136.86
Certificados Banco Central de la República Dominicana	07/12/2016	06/02/2017	70,000.00	77,584.10	76,189.48
Certificados Banco Central de la República Dominicana	07/12/2016	06/02/2017	140,000.00	155,168.22	152,378.95
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12/12/2016	07/02/2017	220,000.00	242,201.27	239,414.54
Certificados Banco Central de la República Dominicana	09/11/2016	07/02/2017	230,000.00	244,078.77	250,297.02
Certificados Banco Central de la República Dominicana	07/12/2016	07/02/2017	70,000.00	76,544.66	76,177.35
Certificados Banco Central de la República Dominicana	09/12/2016	07/02/2017	1,070,000.00	1,171,888.13	1,164,425.25
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26/12/2016	07/02/2017	280,000.00	307,461.44	304,709.41
Certificados Banco Central de la República Dominicana	09/12/2016	07/02/2017	650,000.00	703,918.67	707,361.13
Certificados Banco Central de la República Dominicana	08/08/2016	07/02/2017	180,000.00	193,172.14	195,884.62
Certificados Banco Central de la República Dominicana	11/08/2016	07/02/2017	1,360,000.00	1,492,238.36	1,480,017.14
Certificados Banco Central de la República Dominicana	25/10/2016	07/02/2017	750,000.00	810,244.63	816,185.92
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10/10/2016	07/02/2017	4,200,000.00	4,521,792.92	4,570,641.15
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10/11/2016	08/02/2017	7,850,000.00	8,488,819.93	8,541,386.28
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10/11/2016	08/02/2017	100,000.00	104,423.72	108,807.47
Certificados Banco Central de la República Dominicana	11/11/2016	09/02/2017	1,700,000.00	1,818,687.97	1,849,432.51
Certificados Banco Central de la República Dominicana	05/12/2016	09/02/2017	1,160,000.00	1,260,358.63	1,261,965.71
Certificados Banco Central de la República Dominicana	11/11/2016	09/02/2017	1,070,000.00	1,171,142.60	1,164,054.58
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13/10/2016	09/02/2017	1,270,000.00	1,383,599.68	1,381,634.88
Certificados Banco Central de la República Dominicana	11/11/2016	09/02/2017	180,000.00	195,075.90	195,822.27
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10/02/2016	09/02/2017	2,230,000.00	2,447,757.71	2,426,020.30
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13/12/2016	10/02/2017	150,000.00	164,594.53	163,159.24
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12/12/2016	10/02/2017	1,980,000.00	2,158,339.99	2,153,701.97
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13/12/2016	10/02/2017	8,370,000.00	9,056,713.73	9,104,285.62
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12/12/2016	10/02/2017	220,000.00	242,048.49	239,300.22
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/08/2016	10/02/2017	1,020,000.00	1,118,765.34	1,109,482.84

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Contratos de compra forward de títulos valores DOP	2016				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/11/2016	13/02/2017	1,830,000.00	1,963,987.05	1,989,591.82
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/11/2016	13/02/2017	480,000.00	515,393.54	521,860.15
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/12/2016	13/02/2017	320,000.00	345,832.41	347,906.77
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	13/02/2017	890,000.00	966,105.62	967,615.70
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	13/02/2017	290,000.00	314,091.82	315,290.51
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/12/2016	13/02/2017	1,460,000.00	1,581,335.45	1,587,324.62
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	13/02/2017	180,000.00	196,707.57	195,697.56
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/11/2016	13/02/2017	230,000.00	254,482.73	250,057.99
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16/11/2016	14/02/2017	790,000.00	864,520.72	858,758.00
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/11/2016	14/02/2017	2,900,000.00	3,145,603.36	3,152,402.77
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16/11/2016	14/02/2017	1,030,000.00	1,125,625.68	1,119,646.50
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16/11/2016	14/02/2017	1,240,000.00	1,362,250.95	1,347,923.94
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/02/2016	14/02/2017	230,000.00	252,444.91	250,018.15
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16/12/2016	14/02/2017	830,000.00	896,857.53	902,239.41
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16/12/2016	14/02/2017	90,000.00	96,500.27	97,833.19
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/12/2016	14/02/2017	16,980,000.00	18,278,903.13	18,457,861.75
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16/12/2016	14/02/2017	2,670,000.00	2,896,196.70	2,902,384.62
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16/12/2016	14/02/2017	470,000.00	502,318.31	510,906.66
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13/12/2016	14/02/2017	3,910,000.00	4,224,916.19	4,250,308.56
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16/12/2016	14/02/2017	50,000.00	55,590.40	54,351.77
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/11/2016	14/02/2017	3,590,000.00	3,894,040.00	3,902,457.22
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16/11/2016	14/02/2017	14,450,000.00	15,667,571.12	15,707,662.09
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17/11/2016	15/02/2017	8,010,000.00	8,719,521.01	8,705,766.47
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17/11/2016	15/02/2017	16,740,000.00	18,225,304.55	18,194,073.74
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17/11/2016	15/02/2017	21,460,000.00	23,363,816.73	23,324,063.47
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16/02/2016	15/02/2017	320,000.00	346,952.58	347,795.91
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19/08/2016	15/02/2017	850,000.00	929,761.30	923,832.90
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/11/2016	15/02/2017	4,570,000.00	4,973,602.76	4,966,960.39
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17/11/2016	15/02/2017	630,000.00	680,469.36	684,723.21

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

	2016				Valor de mercado (DOP)
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Certificados Banco Central de la República Dominicana	18/11/2016	16/02/2017	410,000.00	444,041.08	445,542.50
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/02/2016	16/02/2017	780,000.00	821,071.58	847,617.44
Certificados Banco Central de la República Dominicana	05/10/2016	16/02/2017	1,230,000.00	1,329,334.28	1,336,627.50
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/12/2016	16/02/2017	160,000.00	167,984.39	173,870.24
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/08/2016	17/02/2017	1,000,000.00	1,092,568.04	1,086,515.82
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20/12/2016	17/02/2017	1,060,000.00	1,141,899.38	1,151,706.76
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20/12/2016	17/02/2017	860,000.00	921,661.95	934,403.60
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19/12/2016	17/02/2017	90,000.00	97,983.91	97,786.42
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/11/2016	20/02/2017	530,000.00	570,956.74	575,577.98
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21/11/2016	20/02/2017	100,000.00	103,730.78	108,599.62
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/11/2016	20/02/2017	510,000.00	558,227.33	553,858.06
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21/11/2016	20/02/2017	90,000.00	101,728.79	97,739.66
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/12/2016	20/02/2017	1,000,000.00	1,081,796.30	1,085,996.19
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24/08/2016	20/02/2017	200,000.00	215,961.77	217,199.24
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24/08/2016	20/02/2017	1,360,000.00	1,604,214.88	1,476,954.82
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24/08/2016	20/02/2017	260,000.00	287,483.41	282,359.01
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21/11/2016	21/02/2017	6,340,000.00	6,891,035.93	6,884,117.72
Certificados Banco Central de la República Dominicana	23/08/2016	21/02/2017	1,310,000.00	1,411,739.03	1,422,428.11
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/12/2016	21/02/2017	1,760,000.00	1,927,363.83	1,911,048.45
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/12/2016	21/02/2017	640,000.00	686,173.53	694,926.71
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26/12/2016	22/02/2017	10,660,000.00	11,554,065.80	11,573,026.61
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26/08/2016	22/02/2017	850,000.00	928,960.61	922,802.31
Certificados Banco Central de la República Dominicana	25/11/2016	23/02/2017	4,350,000.00	4,678,187.74	4,721,823.07
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/08/2016	24/02/2017	250,000.00	267,725.51	271,325.84
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/08/2016	24/02/2017	260,000.00	277,559.85	282,178.87
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/08/2016	24/02/2017	170,000.00	182,060.30	184,501.57
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27/12/2016	24/02/2017	1,240,000.00	1,337,655.69	1,345,776.17
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/08/2016	24/02/2017	450,000.00	485,875.05	488,386.51
Certificados Banco Central de la República Dominicana	30/08/2016	28/02/2017	1,030,000.00	1,127,542.75	1,117,148.84
Certificados Banco Central de la República Dominicana	30/08/2016	28/02/2017	1,010,000.00	1,112,059.52	1,095,456.63
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/12/2016	28/02/2017	310,000.00	336,336.85	336,229.26
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27/12/2016	28/02/2017	230,000.00	243,972.76	249,460.42
Certificados Banco Central de la República Dominicana	30/11/2016	28/02/2017	110,000.00	116,089.74	119,307.16
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/11/2016	28/02/2017	5,640,000.00	6,073,208.70	6,117,203.38
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/11/2016	28/02/2017	1,600,000.00	1,735,657.46	1,735,376.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/11/2016	28/02/2017	1,520,000.00	1,658,116.90	1,648,608.00
Certificados Banco Central de la República Dominicana	30/08/2016	28/02/2017	2,120,000.00	2,483,868.19	2,299,374.32
Certificados Banco Central de la República Dominicana	02/09/2016	01/03/2017	1,380,000.00	1,511,748.53	1,496,523.50
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/11/2016	01/03/2017	180,000.00	193,577.81	195,198.72
Certificados Banco Central de la República Dominicana	01/12/2016	01/03/2017	1,040,000.00	1,128,287.80	1,127,814.81
Certificados Banco Central de la República Dominicana	01/12/2016	01/03/2017	1,070,000.00	1,161,611.09	1,160,347.93
Certificados Banco Central de la República Dominicana	01/09/2016	01/03/2017	2,540,000.00	2,782,200.96	2,754,470.79

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Contratos de compra forward de títulos valores DOP	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	2016		
			Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13/09/2016	01/03/2017	840,000.00	925,523.55	910,927.35
Certificados Banco Central de la República Dominicana	31/08/2016	01/03/2017	850,000.00	927,436.64	921,771.72
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/11/2016	01/03/2017	670,000.00	723,711.44	726,573.00
Certificados Banco Central de la República Dominicana	18/07/2016	02/03/2017	880,000.00	942,781.04	954,152.42
Certificados Banco Central de la República Dominicana	02/12/2016	02/03/2017	450,000.00	483,615.06	487,918.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	02/03/2016	02/03/2017	5,020,000.00	5,238,211.78	5,443,005.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	05/09/2016	03/03/2017	450,000.00	490,390.86	487,840.91
Certificados Banco Central de la República Dominicana	06/12/2016	06/03/2017	5,860,000.00	6,367,828.74	6,349,727.71
Certificados Banco Central de la República Dominicana	07/10/2016	06/03/2017	120,000.00	127,383.02	130,028.55
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/10/2016	06/03/2017	120,000.00	127,519.57	130,028.55
Certificados Banco Central de la República Dominicana	05/12/2016	07/03/2017	300,000.00	328,742.12	325,019.42
Certificados Banco Central de la República Dominicana	08/09/2016	07/03/2017	1,380,000.00	1,512,492.56	1,495,089.34
Certificados Banco Central de la República Dominicana	05/12/2016	07/03/2017	630,000.00	686,324.04	682,540.79
Certificados Banco Central de la República Dominicana	08/12/2016	08/03/2017	3,110,000.00	3,378,600.79	3,368,829.33
Certificados Banco Central de la República Dominicana	08/12/2016	08/03/2017	7,340,000.00	7,982,045.26	7,950,870.51
Certificados Banco Central de la República Dominicana	09/12/2016	09/03/2017	1,000,000.00	1,081,561.86	1,083,051.66
Certificados Banco Central de la República Dominicana	09/12/2016	09/03/2017	430,000.00	466,612.52	465,712.21
Certificados Banco Central de la República Dominicana	09/12/2016	09/03/2017	120,000.00	125,178.63	129,966.20
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12/09/2016	10/03/2017	14,770,000.00	16,241,209.69	15,994,114.71
Certificados Banco Central de la República Dominicana	11/11/2016	10/03/2017	10,640,000.00	11,383,546.38	11,521,826.71
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21/09/2016	10/03/2017	1,180,000.00	1,293,827.97	1,277,796.57
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12/09/2016	10/03/2017	220,000.00	240,966.33	238,233.26
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12/12/2016	13/03/2017	1,790,000.00	1,948,097.65	1,937,422.30
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13/12/2016	13/03/2017	1,070,000.00	1,155,862.59	1,158,123.94
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12/12/2016	13/03/2017	440,000.00	481,759.44	476,237.88
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13/12/2016	13/03/2017	260,000.00	280,891.30	281,413.29
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12/12/2016	13/03/2017	360,000.00	394,455.45	389,649.18
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/12/2016	14/03/2017	450,000.00	486,164.42	486,983.53
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/12/2016	14/03/2017	1,350,000.00	1,458,493.25	1,460,950.59
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13/12/2016	14/03/2017	360,000.00	386,607.28	389,586.82
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12/12/2016	14/03/2017	360,000.00	393,415.47	389,586.82
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12/12/2016	14/03/2017	8,880,000.00	9,636,098.65	9,609,808.29
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16/09/2016	15/03/2017	610,000.00	664,218.28	660,027.57
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16/09/2016	15/03/2017	510,000.00	553,272.12	551,826.33
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	15/03/2017	2,680,000.00	2,895,066.98	2,899,793.26
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	15/03/2017	920,000.00	994,668.98	995,451.42
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	15/03/2017	40,000.00	43,319.32	43,280.50
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	15/03/2017	310,000.00	334,598.92	335,423.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	16/03/2017	3,780,000.00	4,040,870.05	4,089,352.19
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16/12/2016	16/03/2017	270,000.00	296,253.42	292,096.58
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16/12/2016	16/03/2017	170,000.00	178,907.05	183,912.66
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16/12/2016	16/03/2017	4,150,000.00	4,453,219.01	4,489,632.69
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16/12/2016	16/03/2017	1,960,000.00	2,117,510.68	2,120,404.84

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

	2016				Valor de mercado (DOP)
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19/09/2016	16/03/2017	340,000.00	368,596.28	367,825.33
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19/09/2016	16/03/2017	80,000.00	92,831.78	86,547.14
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19/09/2016	16/03/2017	1,770,000.00	1,934,192.56	1,914,855.39
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20/09/2016	17/03/2017	760,000.00	829,530.96	822,066.16
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21/09/2016	20/03/2017	630,000.00	683,869.62	681,122.21
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20/09/2016	20/03/2017	840,000.00	920,563.83	908,162.95
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20/12/2016	20/03/2017	180,000.00	195,054.04	194,606.35
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20/12/2016	20/03/2017	450,000.00	479,805.48	486,515.87
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19/12/2016	20/03/2017	2,500,000.00	2,667,005.06	2,702,865.93
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20/12/2016	20/03/2017	3,330,000.00	3,592,610.20	3,600,217.42
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20/12/2016	20/03/2017	2,670,000.00	2,885,632.38	2,886,660.81
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21/12/2016	21/03/2017	270,000.00	287,916.58	291,862.75
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/09/2016	21/03/2017	320,000.00	356,831.81	345,911.41
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19/12/2016	21/03/2017	7,570,000.00	8,174,185.04	8,182,966.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19/12/2016	21/03/2017	8,920,000.00	9,628,690.29	9,642,280.62
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19/12/2016	21/03/2017	190,000.00	210,705.85	205,384.90
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19/12/2016	21/03/2017	120,000.00	129,688.44	129,716.78
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/12/2016	22/03/2017	430,000.00	461,923.61	464,743.98
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26/10/2016	23/03/2017	510,000.00	537,757.92	551,119.64
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	27/03/2017	460,000.00	501,538.94	496,769.60
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27/09/2016	27/03/2017	490,000.00	534,204.72	529,167.62
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26/09/2016	27/03/2017	250,000.00	276,319.93	269,983.48
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/09/2016	27/03/2017	840,000.00	920,586.21	907,144.49
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27/09/2016	27/03/2017	2,580,000.00	3,015,496.83	2,786,229.50
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27/12/2016	27/03/2017	130,000.00	145,160.91	140,391.41
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26/12/2016	27/03/2017	500,000.00	543,211.18	539,966.96
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27/12/2016	27/03/2017	240,000.00	258,324.68	259,184.14
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26/12/2016	28/03/2017	280,000.00	304,409.30	302,333.00
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/12/2016	28/03/2017	170,000.00	183,209.62	183,559.32
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26/12/2016	28/03/2017	440,000.00	479,460.81	475,094.71
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/12/2016	28/03/2017	130,000.00	137,657.03	140,368.89
Certificados Banco Central de la República Dominicana	30/09/2016	28/03/2017	100,000.00	107,345.34	107,976.07
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27/09/2016	28/03/2017	850,000.00	932,284.63	917,796.60
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27/09/2016	28/03/2017	390,000.00	433,035.91	421,106.68
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/12/2016	29/03/2017	1,460,000.00	1,581,164.77	1,576,197.75
Certificados Banco Central de la República Dominicana	30/09/2016	29/03/2017	130,000.00	147,804.57	140,346.38
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/12/2016	29/03/2017	300,000.00	320,092.20	323,876.25
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21/10/2016	30/03/2017	1,130,000.00	1,201,272.27	1,219,738.15
Certificados Banco Central de la República Dominicana	01/12/2016	31/03/2017	5,340,000.00	5,780,983.31	5,763,147.39
Certificados Banco Central de la República Dominicana	05/10/2016	03/04/2017	480,000.00	529,140.82	517,786.30

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Contratos de compra forward de títulos valores DOP	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	2016		Valor de mercado (DOP)
			Monto nominal (DOP)	Precio pactado	
Certificados Banco Central de la República Dominicana	05/10/2016	03/04/2017	180,000.00	195,808.22	194,169.86
Certificados Banco Central de la República Dominicana	05/10/2016	03/04/2017	190,000.00	206,287.87	204,957.08
Certificados Banco Central de la República Dominicana	07/10/2016	03/04/2017	70,000.00	78,628.72	75,510.50
Certificados Banco Central de la República Dominicana	06/10/2016	04/04/2017	490,000.00	538,646.71	528,488.64
Certificados Banco Central de la República Dominicana	05/12/2016	04/04/2017	6,660,000.00	7,212,055.67	7,183,131.37
Certificados Banco Central de la República Dominicana	07/10/2016	05/04/2017	580,000.00	636,266.30	624,752.78
Certificados Banco Central de la República Dominicana	07/10/2016	05/04/2017	520,000.00	569,634.57	560,123.18
Certificados Banco Central de la República Dominicana	06/10/2016	05/04/2017	830,000.00	891,265.26	894,042.77
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	07/04/2017	1,210,000.00	1,301,211.43	1,302,903.05
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10/10/2016	07/04/2017	3,790,000.00	4,132,092.13	4,080,993.86
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12/10/2016	10/04/2017	300,000.00	320,187.79	322,862.55
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12/12/2016	11/04/2017	1,330,000.00	1,440,667.96	1,431,104.24
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13/10/2016	11/04/2017	450,000.00	487,868.48	484,208.20
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10/10/2016	11/04/2017	660,000.00	717,685.15	710,172.03
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/12/2016	12/04/2017	13,140,000.00	13,948,443.82	14,136,379.12
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17/10/2016	13/04/2017	90,000.00	97,468.77	96,807.39
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19/10/2016	17/04/2017	660,000.00	710,325.98	709,418.49
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17/10/2016	18/04/2017	560,000.00	587,770.11	601,824.28
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20/10/2016	18/04/2017	90,000.00	97,577.40	96,721.76
Certificados Banco Central de la República Dominicana	18/10/2016	18/04/2017	450,000.00	486,795.19	483,608.79
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24/10/2016	20/04/2017	1,800,000.00	1,944,024.66	1,933,750.14
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26/10/2016	24/04/2017	560,000.00	595,328.67	601,184.91
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/12/2016	24/04/2017	820,000.00	883,012.88	880,306.47
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26/10/2016	24/04/2017	140,000.00	146,018.40	150,296.23
Certificados Banco Central de la República Dominicana	25/10/2016	24/04/2017	630,000.00	685,137.09	676,333.02
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26/10/2016	24/04/2017	140,000.00	143,673.93	150,296.23
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26/10/2016	24/04/2017	240,000.00	250,499.62	257,650.67
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26/10/2016	24/04/2017	540,000.00	582,756.97	579,714.02
Certificados Banco Central de la República Dominicana	25/10/2016	25/04/2017	2,850,000.00	3,013,986.97	3,059,059.44
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/10/2016	26/04/2017	100,000.00	103,482.42	107,316.39
Certificados Banco Central de la República Dominicana	02/11/2016	01/05/2017	410,000.00	435,328.00	439,607.11
Certificados Banco Central de la República Dominicana	31/10/2016	01/05/2017	340,000.00	364,656.63	364,552.24
Certificados Banco Central de la República Dominicana	31/10/2016	02/05/2017	250,000.00	272,673.49	268,005.54
Certificados Banco Central de la República Dominicana	04/11/2016	03/05/2017	480,000.00	517,977.27	514,479.30
Certificados Banco Central de la República Dominicana	07/11/2016	08/05/2017	1,260,000.00	1,354,419.44	1,349,309.35
Certificados Banco Central de la República Dominicana	09/11/2016	09/05/2017	180,000.00	193,109.59	192,724.23
Certificados Banco Central de la República Dominicana	07/11/2016	09/05/2017	270,000.00	289,823.83	289,086.34
Certificados Banco Central de la República Dominicana	11/11/2016	10/05/2017	1,080,000.00	1,131,659.52	1,156,139.85
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/11/2016	11/05/2017	630,000.00	674,961.09	674,295.03
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/11/2016	15/05/2017	90,000.00	96,884.73	96,259.36
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16/11/2016	15/05/2017	140,000.00	154,889.31	149,736.78
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16/11/2016	15/05/2017	1,790,000.00	1,890,947.68	1,914,491.67
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17/11/2016	16/05/2017	90,000.00	96,038.76	96,242.23

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Contratos de compra forward de títulos valores DOP	2016				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/11/2016	16/05/2017	360,000.00	385,060.82	384,968.93
Certificados Banco Central de la República Dominicana	18/11/2016	17/05/2017	180,000.00	192,444.93	192,450.21
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/11/2016	17/05/2017	100,000.00	102,752.74	106,916.78
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/11/2016	17/05/2017	870,000.00	917,080.83	930,176.02
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21/11/2016	22/05/2017	1,140,000.00	1,230,091.45	1,217,766.69
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21/11/2016	23/05/2017	450,000.00	479,863.01	480,611.75
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21/11/2016	23/05/2017	1,400,000.00	1,501,864.15	1,495,236.55
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24/11/2016	23/05/2017	90,000.00	90,537.61	96,122.35
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/11/2016	29/05/2017	4,280,000.00	4,600,758.37	4,566,265.14
Certificados Banco Central de la República Dominicana	01/12/2016	30/05/2017	420,000.00	446,221.42	448,011.52
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10/06/2016	09/06/2017	1,290,000.00	1,399,346.51	1,373,580.65
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12/12/2016	09/06/2017	430,000.00	455,774.20	457,860.22
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13/12/2016	12/06/2017	2,980,000.00	3,128,971.66	3,171,376.61
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	13/06/2017	100,000.00	103,907.42	106,403.01
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	13/06/2017	220,000.00	236,644.80	234,086.61
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19/12/2016	16/06/2017	5,510,000.00	5,756,965.99	5,859,660.11
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21/12/2016	19/06/2017	220,000.00	237,455.61	233,835.43
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20/12/2016	19/06/2017	1,090,000.00	1,165,550.92	1,158,548.27
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21/12/2016	19/06/2017	420,000.00	435,617.64	446,413.09
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/12/2016	20/06/2017	1,790,000.00	1,866,287.47	1,902,229.48
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/12/2016	26/06/2017	90,000.00	99,296.27	95,540.07
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10/08/2016	26/06/2017	90,000.00	91,044.72	95,540.07
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27/12/2016	26/06/2017	370,000.00	396,317.44	392,775.83
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27/12/2016	29/06/2017	360,000.00	378,338.08	381,954.76
Certificados Banco Central de la República Dominicana	03/10/2016	29/06/2017	130,000.00	135,908.28	137,928.11
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26/12/2016	29/06/2017	90,000.00	99,429.68	95,488.69
Certificados Banco Central de la República Dominicana	08/07/2016	07/07/2017	510,000.00	543,792.56	540,326.19
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/07/2016	14/07/2017	390,000.00	407,423.99	412,671.13
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/07/2015	18/07/2017	3,270,000.00	3,508,622.17	3,457,599.74
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/07/2016	27/07/2017	120,000.00	121,551.35	126,678.88
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/07/2016	27/07/2017	1,020,000.00	1,097,604.08	1,076,770.50
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/07/2016	27/07/2017	590,000.00	609,773.57	622,837.84
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10/08/2015	28/07/2017	1,090,000.00	1,169,434.10	1,150,459.10
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/07/2016	28/07/2017	1,020,000.00	1,103,137.40	1,076,576.41
Certificados Banco Central de la República Dominicana	08/08/2016	03/08/2017	280,000.00	301,521.37	295,211.09
Certificados Banco Central de la República Dominicana	04/08/2016	04/08/2017	2,460,000.00	2,537,502.68	2,593,172.22
Certificados Banco Central de la República Dominicana	09/08/2016	04/08/2017	170,000.00	183,197.46	179,202.96
Certificados Banco Central de la República Dominicana	04/08/2016	04/08/2017	100,000.00	97,499.50	105,413.50
Certificados Banco Central de la República Dominicana	04/08/2016	04/08/2017	40,000.00	38,999.80	42,165.40
Certificados Banco Central de la República Dominicana	04/08/2016	04/08/2017	60,000.00	58,499.71	63,248.10

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Contratos de compra forward de títulos valores DOP	2016				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12/08/2016	11/08/2017	1,230,000.00	1,274,918.23	1,294,947.72
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12/08/2016	11/08/2017	90,000.00	91,943.17	94,752.27
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17/08/2016	17/08/2017	170,000.00	182,853.25	178,782.42
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17/08/2016	17/08/2017	230,000.00	243,157.33	241,882.10
Certificados Banco Central de la República Dominicana	23/08/2016	23/08/2017	170,000.00	182,479.24	178,588.33
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/09/2015	04/09/2017	240,000.00	261,961.22	251,576.66
Certificados Banco Central de la República Dominicana	05/09/2016	05/09/2017	200,000.00	199,264.64	209,609.16
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21/12/2016	18/09/2017	490,000.00	520,046.39	512,330.31
Certificados Banco Central de la República Dominicana	12/10/2016	12/10/2017	620,000.00	650,647.46	642,360.97
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17/10/2016	12/10/2017	80,000.00	76,929.69	82,885.29
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19/10/2016	17/10/2017	570,000.00	607,835.10	589,966.13
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24/10/2016	19/10/2017	2,520,000.00	2,662,297.53	2,607,225.22
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26/10/2016	26/10/2017	200,000.00	214,266.56	206,632.06
Certificados Banco Central de la República Dominicana	04/11/2016	02/11/2017	550,000.00	579,694.05	567,439.05
Certificados Banco Central de la República Dominicana	08/11/2016	03/11/2017	130,000.00	131,187.04	134,094.98
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/11/2016	29/11/2017	4,350,000.00	4,378,292.67	4,463,549.39
Certificados Banco Central de la República Dominicana	08/12/2016	08/12/2017	1,090,000.00	1,095,861.35	1,116,416.46
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19/12/2016	18/12/2017	100,000.00	104,640.92	102,215.97
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/12/2016	28/12/2017	800,000.00	837,487.22	816,067.30
Certificados Banco Central de la República Dominicana	02/12/2016	04/01/2017	6,330,000.00	6,926,502.55	6,925,886.96
Certificados Banco Central de la República Dominicana	25/10/2016	24/01/2017	310,000.00	332,719.20	338,108.57
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/11/2016	27/01/2017	2,300,000.00	2,490,538.20	2,507,352.31
Certificados Banco Central de la República Dominicana	03/11/2016	01/02/2017	1,150,000.00	1,242,611.41	1,252,680.21
Certificados Banco Central de la República Dominicana	08/11/2016	06/02/2017	880,000.00	951,379.85	957,810.57
Certificados Banco Central de la República Dominicana	09/12/2016	07/02/2017	9,300,000.00	10,134,795.27	10,120,705.41
Certificados Banco Central de la República Dominicana	17/11/2016	15/02/2017	9,830,000.00	10,704,355.34	10,683,855.73
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/11/2016	22/02/2017	510,000.00	557,639.94	553,681.39
Certificados Banco Central de la República Dominicana	01/12/2016	22/02/2017	1,420,000.00	1,547,587.90	1,541,622.68
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24/11/2016	22/02/2017	1,380,000.00	1,500,519.52	1,498,196.69
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24/11/2016	22/02/2017	1,930,000.00	2,101,505.77	2,095,304.07
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27/12/2016	24/02/2017	1,310,000.00	1,413,353.53	1,421,747.40
Certificados Banco Central de la República Dominicana	06/12/2016	06/03/2017	7,350,000.00	7,985,133.59	7,964,248.92
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	15/03/2017	2,950,000.00	3,203,188.47	3,191,936.61
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	15/03/2017	4,170,000.00	4,453,326.23	4,511,991.75
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19/09/2016	17/03/2017	4,510,000.00	4,943,056.09	4,878,313.64
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/12/2016	22/03/2017	2,750,000.00	2,938,269.72	2,972,199.88
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27/12/2016	27/03/2017	2,510,000.00	2,680,733.95	2,710,634.13
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/09/2016	28/03/2017	90,000.00	93,103.18	97,178.46
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	12/04/2017	1,970,000.00	2,128,536.20	2,119,381.04
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/10/2016	12/04/2017	15,750,000.00	17,039,764.62	16,944,290.04
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/11/2016	16/05/2017	2,450,000.00	2,625,103.96	2,619,927.42
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21/11/2016	22/05/2017	13,060,000.00	13,965,669.86	13,950,906.16

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

	2016				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/12/2016	26/06/2017	6,300,000.00	6,583,675.74	6,687,804.69
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/12/2016	27/06/2017	15,290,000.00	16,306,060.32	16,228,286.31
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/09/2016	14/09/2017	340,000.00	361,782.05	355,753.29
Certificados Banco Central de la República Dominicana	13/10/2016	13/10/2017	1,010,000.00	1,073,794.18	1,046,217.12
Certificados Banco Central de la República Dominicana	24/11/2016	23/01/2017	4,550,000.00	4,970,114.89	4,963,349.35
Certificados Banco Central de la República Dominicana	30/12/2016	27/01/2017	8,840,000.00	9,646,074.46	9,636,954.11
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/11/2016	27/01/2017	4,220,000.00	4,574,993.75	4,600,446.42
Certificados Banco Central de la República Dominicana	05/12/2016	03/02/2017	4,160,000.00	4,503,738.17	4,529,993.42
Certificados Banco Central de la República Dominicana	08/12/2016	07/02/2017	4,480,000.00	4,886,056.41	4,875,350.56
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	07/12/2016	06/01/2017	1,300,000.00	1,438,977.46	1,429,433.75
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	18/07/2016	13/01/2017	1,600,000.00	1,840,129.31	1,757,527.76
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	28/09/2016	27/03/2017	1,000,000.00	1,141,583.67	1,086,883.56
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	03/10/2016	03/01/2017	42,100,000.00	46,894,218.33	46,338,375.40
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	26/12/2016	27/01/2017	4,000,000.00	5,010,958.88	4,666,212.53
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2016	01/02/2017	6,800,000.00	8,508,086.63	7,926,472.60
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	07/12/2016	07/02/2017	5,200,000.00	6,514,941.16	6,055,832.95
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	27/12/2016	27/03/2017	4,200,000.00	5,207,482.90	4,855,147.28
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	20/12/2016	03/01/2017	500,000.00	590,203.00	585,564.50
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	07/12/2016	20/01/2017	21,000,000.00	26,515,572.30	24,523,940.46
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	21/12/2016	10/03/2017	16,000,000.00	20,019,068.32	18,544,508.77
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2016	11/01/2017	4,900,000.00	5,335,398.27	4,902,783.92
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	21/12/2016	20/01/2017	20,200,000.00	22,010,338.87	20,195,197.96
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	26/12/2016	27/01/2017	55,600,000.00	60,629,405.31	55,551,933.00
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	31/08/2016	28/02/2017	5,100,000.00	5,692,028.40	5,080,977.83
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29/12/2016	15/03/2017	18,100,000.00	19,623,880.99	18,008,179.46
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2016	30/03/2017	22,900,000.00	24,661,557.08	22,753,071.80
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	25/10/2016	24/04/2017	24,200,000.00	26,442,560.76	23,990,558.38
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2016	04/01/2017	9,000,000.00	9,304,653.06	9,008,519.95
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2016	04/01/2017	8,800,000.00	9,052,559.69	8,808,330.62
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	31/10/2016	05/01/2017	11,600,000.00	11,805,559.54	11,610,089.60
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2016	11/01/2017	13,200,000.00	14,440,784.95	13,207,499.55
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	16/11/2016	13/01/2017	6,200,000.00	6,760,863.48	6,202,412.20
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	18/11/2016	19/01/2017	43,800,000.00	47,014,164.45	43,793,509.57
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2016	24/01/2017	43,300,000.00	47,153,625.56	43,274,197.95
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	03/11/2016	01/02/2017	5,300,000.00	5,748,844.81	5,293,045.23
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29/11/2016	28/02/2017	86,800,000.00	93,353,838.17	86,476,250.08
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	27/12/2016	13/03/2017	29,400,000.00	31,632,120.91	29,256,120.06
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2016	22/03/2017	21,600,000.00	23,364,056.23	21,476,885.45
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	21/10/2016	19/04/2017	11,600,000.00	12,471,755.98	11,504,799.89
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	24/10/2016	21/04/2017	3,900,000.00	4,267,495.01	3,867,294.64
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	22/09/2016	21/03/2017	74,000,000.00	81,244,614.04	73,584,844.73

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Contratos de compra forward de títulos valores DOP	2016				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	28/12/2016	24/03/2017	30,200,000.00	30,909,022.61	30,022,459.32
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2016	04/01/2017	43,100,000.00	44,525,978.00	43,140,801.08
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2016	19/01/2017	46,500,000.00	50,640,697.13	46,493,109.47
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	30/11/2016	31/01/2017	26,300,000.00	28,553,368.75	26,267,843.52
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	15/11/2016	13/02/2017	135,200,000.00	140,040,530.45	134,877,315.81
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29/12/2016	20/02/2017	13,700,000.00	14,512,475.87	13,658,714.96
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2016	22/02/2017	23,200,000.00	23,955,617.05	23,125,931.92
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	27/12/2016	13/03/2017	23,300,000.00	24,087,258.54	23,185,972.70
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	19/12/2016	20/03/2017	32,100,000.00	33,323,187.30	31,922,786.65
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29/12/2016	29/03/2017	18,400,000.00	18,965,364.58	18,283,591.71
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16/12/2016	16/01/2017	540,000.00	539,614.24	539,215.65
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/12/2016	27/01/2017	1,740,000.00	1,810,119.89	1,736,986.51
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/09/2016	28/03/2017	190,000.00	201,829.99	189,300.31
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	31/12/2015	04/01/2017	200,000.00	211,164.38	198,893.00
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	27/12/2016	06/01/2017	19,800,000.00	19,974,300.87	19,688,197.05
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2016	16/01/2017	3,800,000.00	3,888,384.92	3,776,422.39
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	02/01/2016	19/01/2017	2,300,000.00	2,603,928.35	2,285,344.31
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	26/12/2016	26/01/2017	6,600,000.00	6,707,184.00	6,555,366.49
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2016	16/01/2017	4,100,000.00	4,107,592.59	4,074,561.00
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	20/12/2016	19/01/2017	4,900,000.00	4,974,412.52	4,868,777.01
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	26/12/2016	25/01/2017	13,300,000.00	13,469,639.01	13,210,798.89
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2016	07/02/2017	3,100,000.00	3,164,758.59	3,076,959.95
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	20/12/2016	17/02/2017	20,300,000.00	20,463,730.97	20,137,797.01
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	07/12/2016	03/03/2017	7,000,000.00	7,100,604.98	6,938,599.34
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2016	12/01/2017	28,900,000.00	29,145,127.20	28,727,136.81
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	03/10/2016	16/01/2017	29,200,000.00	29,750,813.75	29,018,824.72
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2016	16/01/2017	48,200,000.00	48,595,820.81	47,900,936.69
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	15/11/2016	13/02/2017	38,500,000.00	39,418,387.09	38,200,967.14
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	01/02/2016	31/01/2017	500,000.00	525,607.86	482,591.60
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	01/02/2016	31/01/2017	400,000.00	466,060.10	386,073.28
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	06/12/2016	05/01/2017	12,300,000.00	12,163,771.05	11,891,598.96
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	04/11/2016	09/01/2017	11,500,000.00	11,360,458.43	11,115,307.05

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Contratos de compra forward de títulos valores DOP	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	10/10/2016	09/01/2017	24,700,000.00	24,733,210.79	23,873,746.46
Certificados Banco Central de la República Dominicana	19/12/2016	13/01/2017	330,000.00	384,706.88	363,818.20
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	10/10/2016	09/01/2017	61,800,000.00	62,997,927.49	61,484,621.05
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2016	10/01/2017	7,500,000.00	7,667,256.53	7,461,234.44
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	07/12/2016	10/01/2017	47,200,000.00	47,906,395.20	46,956,035.42
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	08/12/2016	06/02/2017	5,100,000.00	5,389,852.23	5,063,788.40
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	08/11/2016	06/02/2017	26,700,000.00	26,815,844.93	26,510,421.65
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2016	07/02/2017	6,600,000.00	7,028,991.82	6,552,625.52
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	19/09/2016	17/03/2017	2,800,000.00	3,088,043.81	2,771,641.01
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	07/10/2016	05/01/2017	7,000,000.00	6,993,882.00	6,966,112.08
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2016	10/01/2017	47,300,000.00	48,185,897.31	47,055,518.54
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	22/07/2016	18/01/2017	4,000,000.00	4,269,930.36	3,977,499.26
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	20/12/2016	19/01/2017	21,500,000.00	22,976,710.95	21,377,389.32
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	25/10/2016	23/01/2017	4,800,000.00	5,221,683.12	4,771,135.80
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2016	26/01/2017	2,900,000.00	3,120,333.30	2,881,885.76
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	07/11/2016	06/02/2017	4,400,000.00	4,437,751.05	4,368,758.62
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2016	07/02/2017	13,200,000.00	14,058,743.42	13,105,251.04
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2016	20/02/2017	23,800,000.00	24,003,145.38	23,605,143.45
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	26/12/2016	24/02/2017	4,900,000.00	4,947,149.17	4,858,360.76
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	04/03/2016	28/02/2017	30,900,000.00	33,356,024.08	30,627,821.77
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	28/11/2016	28/02/2017	9,600,000.00	10,300,819.76	9,515,439.77
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29/11/2016	28/02/2017	24,300,000.00	25,788,924.40	24,085,956.93
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2016	09/03/2017	17,600,000.00	18,671,108.37	17,432,675.00
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	14/12/2016	14/03/2017	16,500,000.00	16,546,627.19	16,336,727.65
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2016	23/03/2017	18,700,000.00	18,795,214.79	18,501,891.46
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	07/10/2016	27/03/2017	48,000,000.00	48,769,714.83	47,476,579.55
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	07/10/2016	27/03/2017	48,000,000.00	48,769,714.83	47,476,579.55
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	07/10/2016	27/03/2017	48,000,000.00	48,769,715.04	47,476,579.55
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	28/12/2016	28/03/2017	14,200,000.00	14,455,302.23	14,044,052.32
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29/03/2016	29/03/2017	28,600,000.00	32,234,429.08	28,283,687.73
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	07/10/2016	05/04/2017	13,300,000.00	13,888,283.21	13,145,675.60

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Contratos de compra forward de títulos valores DOP	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	2016		Valor de mercado (DOP)
			Monto nominal (DOP)	Precio pactado	
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	18/04/2016	18/04/2017	88,200,000.00	101,423,775.73	87,087,565.43
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	07/10/2016	06/10/2017	2,300,000.00	2,379,048.06	2,232,738.06
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2016	26/01/2017	53,300,000.00	53,705,285.77	52,967,072.71
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2016	26/01/2017	44,400,000.00	44,918,901.02	44,122,664.69
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	26/12/2016	02/01/2017	9,400,000.00	9,543,296.51	9,358,188.80
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	04/11/2016	10/01/2017	48,700,000.00	49,433,733.19	48,448,282.30
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2016	11/01/2017	4,700,000.00	4,772,162.07	4,675,398.96
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	07/12/2016	21/02/2017	18,000,000.00	19,278,358.20	17,851,232.01
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	14/12/2016	14/03/2017	28,200,000.00	28,717,412.57	27,920,952.71
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	18/07/2016	15/05/2017	1,000,000.00	1,070,748.00	985,291.13
Certificados Banco Central de la República Dominicana	18/11/2016	17/01/2017	300,000.00	293,450.15	298,234.94
Certificados Banco Central de la República Dominicana	02/11/2016	31/01/2017	1,380,000.00	1,359,595.61	1,370,524.56
Certificados Banco Central de la República Dominicana	03/11/2016	01/02/2017	850,000.00	832,275.33	844,104.01
Certificados Banco Central de la República Dominicana	03/11/2016	01/02/2017	13,210,000.00	13,049,472.21	13,118,369.43
Certificados Banco Central de la República Dominicana	01/09/2016	02/02/2017	76,040,000.00	77,618,366.84	75,507,214.26
Letras de Banco Central de la República Dominicana	05/12/2016	02/01/2017	4,220,000.00	4,173,908.91	4,175,187.82
Letras de Banco Central de la República Dominicana	04/10/2016	02/01/2017	490,000.00	484,164.45	484,796.69
Letras de Banco Central de la República Dominicana	04/10/2016	02/01/2017	370,000.00	368,260.37	366,070.97
Letras de Banco Central de la República Dominicana	02/12/2016	02/01/2017	1,530,000.00	1,511,465.75	1,513,752.93
Letras de Banco Central de la República Dominicana	05/12/2016	02/01/2017	4,100,000.00	4,060,771.77	4,056,462.10
Letras de Banco Central de la República Dominicana	05/12/2016	02/01/2017	4,640,000.00	4,592,357.26	4,590,727.84
Letras de Banco Central de la República Dominicana	01/12/2016	03/01/2017	7,630,000.00	7,562,044.53	7,548,977.03
Letras de Banco Central de la República Dominicana	01/12/2016	03/01/2017	1,430,000.00	1,411,644.93	1,414,814.83
Letras de Banco Central de la República Dominicana	01/12/2016	03/01/2017	1,530,000.00	1,512,815.75	1,513,752.93
Letras de Banco Central de la República Dominicana	01/12/2016	03/01/2017	4,580,000.00	4,538,650.68	4,531,364.98
Letras de Banco Central de la República Dominicana	01/12/2016	03/01/2017	1,930,000.00	1,915,717.95	1,909,505.33
Letras de Banco Central de la República Dominicana	07/07/2016	03/01/2017	110,000.00	104,487.67	108,831.91
Letras de Banco Central de la República Dominicana	03/10/2016	03/01/2017	360,000.00	358,380.82	356,177.16
Letras de Banco Central de la República Dominicana	05/10/2016	03/01/2017	420,000.00	412,457.22	415,540.02
Letras de Banco Central de la República Dominicana	05/12/2016	04/01/2017	990,000.00	983,949.27	980,575.51
Letras de Banco Central de la República Dominicana	04/10/2016	04/01/2017	540,000.00	536,140.04	534,859.37
Letras de Banco Central de la República Dominicana	03/10/2016	04/01/2017	520,000.00	516,788.16	515,049.76
Letras de Banco Central de la República Dominicana	28/07/2016	04/01/2017	530,000.00	525,077.08	524,954.57
Letras de Banco Central de la República Dominicana	07/11/2016	05/01/2017	1,950,000.00	1,928,408.90	1,931,865.34
Letras de Banco Central de la República Dominicana	06/12/2016	05/01/2017	1,260,000.00	1,251,853.18	1,248,282.22
Letras de Banco Central de la República Dominicana	07/12/2016	05/01/2017	1,170,000.00	1,158,862.88	1,159,119.20
Letras de Banco Central de la República Dominicana	11/07/2016	05/01/2017	740,000.00	731,576.71	733,118.13
Letras de Banco Central de la República Dominicana	07/07/2016	05/01/2017	4,760,000.00	4,722,324.47	4,715,732.83
Letras de Banco Central de la República Dominicana	06/07/2016	05/01/2017	530,000.00	522,812.33	525,071.09
Letras de Banco Central de la República Dominicana	07/07/2016	05/01/2017	4,220,000.00	4,186,487.67	4,180,754.74
Letras de Banco Central de la República Dominicana	07/07/2016	05/01/2017	990,000.00	967,395.11	980,793.17

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Contratos de compra forward de títulos valores DOP	2016				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Letras de Banco Central de la República Dominicana	08/12/2016	06/01/2017	1,780,000.00	1,766,070.92	1,763,837.67
Letras de Banco Central de la República Dominicana	07/12/2016	06/01/2017	10,170,000.00	10,074,383.57	10,077,656.78
Letras de Banco Central de la República Dominicana	28/09/2016	06/01/2017	340,000.00	338,498.63	336,912.81
Letras de Banco Central de la República Dominicana	10/10/2016	09/01/2017	3,090,000.00	3,071,802.74	3,063,981.04
Letras de Banco Central de la República Dominicana	11/10/2016	10/01/2017	1,080,000.00	1,061,542.48	1,071,143.45
Letras de Banco Central de la República Dominicana	11/10/2016	10/01/2017	1,010,000.00	995,356.36	1,001,717.48
Letras de Banco Central de la República Dominicana	04/11/2016	10/01/2017	2,440,000.00	2,399,051.06	2,419,990.75
Letras de Banco Central de la República Dominicana	11/10/2016	10/01/2017	280,000.00	273,552.37	277,703.86
Letras de Banco Central de la República Dominicana	09/12/2016	11/01/2017	12,200,000.00	12,104,153.41	12,102,636.06
Letras de Banco Central de la República Dominicana	09/12/2016	11/01/2017	37,400,000.00	37,134,453.64	37,101,523.66
Letras de Banco Central de la República Dominicana	12/12/2016	11/01/2017	6,090,000.00	6,047,095.89	6,041,397.84
Letras de Banco Central de la República Dominicana	30/11/2016	11/01/2017	1,460,000.00	1,446,715.31	1,448,348.25
Letras de Banco Central de la República Dominicana	30/11/2016	11/01/2017	1,800,000.00	1,782,866.57	1,785,634.83
Letras de Banco Central de la República Dominicana	12/12/2016	11/01/2017	2,230,000.00	2,216,273.97	2,212,203.15
Letras de Banco Central de la República Dominicana	09/12/2016	11/01/2017	37,400,000.00	37,134,453.64	37,101,523.66
Letras de Banco Central de la República Dominicana	13/10/2016	11/01/2017	1,340,000.00	1,329,520.79	1,329,305.93
Letras de Banco Central de la República Dominicana	15/07/2016	11/01/2017	1,260,000.00	1,254,739.73	1,249,944.38
Letras de Banco Central de la República Dominicana	09/12/2016	11/01/2017	37,400,000.00	37,134,453.64	37,101,523.66
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14/10/2016	12/01/2017	4,120,000.00	4,096,164.38	4,088,025.55
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14/09/2016	12/01/2017	10,820,000.00	10,764,000.33	10,736,028.27
Letras de Banco Central de la República Dominicana	07/11/2016	12/01/2017	4,100,000.00	4,070,520.55	4,068,180.77
Letras de Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	13/01/2017	3,140,000.00	3,122,413.42	3,116,321.49
Letras de Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	13/01/2017	1,520,000.00	1,511,262.33	1,508,537.79
Letras de Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	13/01/2017	1,960,000.00	1,942,629.03	1,945,219.79
Letras de Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	13/01/2017	520,000.00	513,764.13	516,078.72
Letras de Banco Central de la República Dominicana	20/09/2016	13/01/2017	310,000.00	308,695.89	307,662.31
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14/11/2016	13/01/2017	2,050,000.00	2,031,561.63	2,034,541.10
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14/11/2016	13/01/2017	1,530,000.00	1,523,671.23	1,518,462.38
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14/12/2016	13/01/2017	2,040,000.00	2,024,225.48	2,024,616.51
Letras de Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	13/01/2017	810,000.00	806,324.38	803,891.85
Letras de Banco Central de la República Dominicana	16/12/2016	16/01/2017	5,480,000.00	5,442,193.97	5,442,290.27
Letras de Banco Central de la República Dominicana	16/12/2016	16/01/2017	1,520,000.00	1,512,421.23	1,509,540.37
Letras de Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	16/01/2017	10,150,000.00	10,079,342.47	10,080,154.42
Letras de Banco Central de la República Dominicana	18/07/2016	16/01/2017	420,000.00	419,209.02	417,109.84
Letras de Banco Central de la República Dominicana	19/10/2016	17/01/2017	1,870,000.00	1,844,394.46	1,857,543.04
Letras de Banco Central de la República Dominicana	17/10/2016	17/01/2017	1,980,000.00	1,963,738.89	1,966,810.28
Letras de Banco Central de la República Dominicana	17/10/2016	17/01/2017	1,780,000.00	1,762,874.07	1,768,142.57
Letras de Banco Central de la República Dominicana	17/10/2016	17/01/2017	3,590,000.00	3,531,800.28	3,566,085.30
Letras de Banco Central de la República Dominicana	27/10/2016	17/01/2017	830,000.00	823,167.38	824,470.97
Letras de Banco Central de la República Dominicana	31/08/2016	17/01/2017	470,000.00	465,851.71	466,869.11

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	2016		Valor de mercado (DOP)
			Monto nominal (DOP)	Precio pactado	
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Letras de Banco Central de la República Dominicana	16/12/2016	17/01/2017	710,000.00	706,233.46	705,270.35
Letras de Banco Central de la República Dominicana	19/09/2016	17/01/2017	5,050,000.00	5,031,817.48	5,016,359.55
Letras de Banco Central de la República Dominicana	18/11/2016	18/01/2017	490,000.00	486,188.50	486,843.61
Letras de Banco Central de la República Dominicana	22/07/2016	18/01/2017	270,000.00	261,342.47	268,260.76
Letras de Banco Central de la República Dominicana	17/11/2016	18/01/2017	750,000.00	742,090.00	745,168.79
Letras de Banco Central de la República Dominicana	20/12/2016	19/01/2017	6,080,000.00	6,046,356.16	6,042,171.75
Letras de Banco Central de la República Dominicana	21/10/2016	19/01/2017	1,930,000.00	1,900,309.90	1,917,992.02
Letras de Banco Central de la República Dominicana	21/10/2016	19/01/2017	2,570,000.00	2,560,410.96	2,554,010.10
Letras de Banco Central de la República Dominicana	25/07/2016	19/01/2017	490,000.00	482,913.52	486,951.34
Letras de Banco Central de la República Dominicana	25/07/2016	19/01/2017	2,100,000.00	2,090,219.18	2,086,934.32
Letras de Banco Central de la República Dominicana	21/09/2016	19/01/2017	240,000.00	234,943.04	238,506.78
Letras de Banco Central de la República Dominicana	21/12/2016	20/01/2017	10,130,000.00	10,074,383.55	10,069,200.87
Letras de Banco Central de la República Dominicana	22/12/2016	20/01/2017	900,000.00	894,850.49	894,598.30
Letras de Banco Central de la República Dominicana	25/10/2016	23/01/2017	8,060,000.00	8,020,749.58	8,016,941.05
Letras de Banco Central de la República Dominicana	24/10/2016	24/01/2017	1,030,000.00	1,023,315.07	1,024,723.89
Letras de Banco Central de la República Dominicana	26/09/2016	24/01/2017	1,140,000.00	1,133,452.05	1,134,160.42
Letras de Banco Central de la República Dominicana	27/09/2016	25/01/2017	1,190,000.00	1,181,999.90	1,184,165.93
Letras de Banco Central de la República Dominicana	27/10/2016	25/01/2017	540,000.00	534,941.00	537,352.61
Letras de Banco Central de la República Dominicana	27/10/2016	25/01/2017	500,000.00	498,394.50	497,548.71
Letras de Banco Central de la República Dominicana	01/08/2016	27/01/2017	3,980,000.00	3,894,646.40	3,962,237.85
Letras de Banco Central de la República Dominicana	03/08/2016	30/01/2017	580,000.00	574,817.81	577,794.11
Letras de Banco Central de la República Dominicana	30/11/2016	31/01/2017	2,040,000.00	2,032,613.70	2,032,689.86
Letras de Banco Central de la República Dominicana	08/11/2016	06/02/2017	410,000.00	409,369.87	409,071.67
Letras de Banco Central de la República Dominicana	03/10/2016	03/01/2017	15,260,000.00	15,128,638.56	15,097,954.06
Letras de Banco Central de la República Dominicana	11/10/2016	09/01/2017	4,950,000.00	4,857,027.35	4,908,319.14
Letras de Banco Central de la República Dominicana	10/10/2016	09/01/2017	4,560,000.00	4,523,781.46	4,521,603.09
Letras de Banco Central de la República Dominicana	14/09/2016	12/01/2017	15,590,000.00	15,513,075.51	15,469,009.31
Letras de Banco Central de la República Dominicana	15/09/2016	13/01/2017	5,260,000.00	5,238,864.69	5,220,334.73
Letras de Banco Central de la República Dominicana	25/11/2016	24/01/2017	22,550,000.00	22,458,688.40	22,434,489.00
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29/12/2016	20/02/2017	12,100,000.00	12,408,066.83	12,293,558.48
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2016	11/01/2017	13,100,000.00	13,476,087.90	13,045,201.53
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	08/12/2016	10/03/2017	20,200,000.00	20,675,023.20	20,026,158.40
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2016	15/03/2017	3,400,000.00	3,527,700.60	3,369,443.16
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	18/11/2016	17/05/2017	500,000.00	521,767.00	492,423.14
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	15/11/2016	13/01/2017	12,000,000.00	12,339,708.00	11,947,972.75
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	31/05/2016	27/03/2017	20,500,000.00	20,917,974.50	20,297,000.88
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	31/05/2016	27/03/2017	20,500,000.00	20,917,974.50	20,297,000.88
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	31/05/2016	27/03/2017	20,500,000.00	20,917,974.50	20,297,000.88
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	31/05/2016	27/03/2017	20,500,000.00	20,917,974.50	20,297,000.88
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	18/11/2016	05/01/2017	27,500,000.00	28,206,447.50	27,397,547.53
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	15/11/2016	10/01/2017	6,900,000.00	7,078,641.00	6,871,662.86
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	13/12/2016	27/01/2017	13,200,000.00	13,503,165.44	13,090,024.25

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

	2016				
Contratos de compra forward de títulos valores DOP	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	08/12/2016	10/03/2017	26,500,000.00	27,176,100.33	26,191,546.87
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29/12/2016	29/03/2017	14,500,000.00	14,861,781.06	14,309,523.25
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2016	30/03/2017	56,000,000.00	56,618,909.20	55,259,954.66
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	11/11/2016	10/01/2017	19,000,000.00	20,576,214.16	18,867,143.55
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	23/11/2016	24/01/2017	10,400,000.00	11,308,347.54	10,315,809.99
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	28/11/2016	27/01/2017	114,800,000.00	117,528,987.72	113,843,544.22
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	06/12/2016	03/02/2017	4,300,000.00	4,373,833.41	4,261,803.66
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	28/12/2016	06/02/2017	25,300,000.00	25,867,420.30	25,069,284.91
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	15/11/2016	13/02/2017	10,200,000.00	11,060,607.66	10,101,360.41
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	18/11/2016	05/01/2017	48,100,000.00	51,473,403.07	47,782,607.03
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	11/07/2016	05/01/2017	42,900,000.00	46,580,292.17	42,616,919.79
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	15/11/2016	13/02/2017	32,300,000.00	33,197,752.01	31,987,641.31
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/11/2016	13/01/2017	1,150,000.00	1,278,623.28	1,280,114.95
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27/10/2016	25/01/2017	410,000.00	454,269.93	455,552.56
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20/12/2016	16/02/2017	270,000.00	297,490.35	298,988.41
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	16/03/2017	210,000.00	223,749.19	231,547.12
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26/12/2016	27/03/2017	90,000.00	96,291.64	99,066.21
Certificados Banco Central de la República Dominicana	11/10/2016	09/01/2017	47,760,000.00	50,958,035.87	47,301,009.55
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	03/11/2016	01/02/2017	34,900,000.00	41,049,077.42	39,405,108.54
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29/12/2016	01/02/2017	33,200,000.00	38,215,158.80	37,485,662.00
Certificados Banco Central de la República Dominicana	03/11/2016	01/02/2017	81,850,000.00	81,237,571.89	80,483,362.78
Certificados Banco Central de la República Dominicana	27/10/2016	25/01/2017	19,750,000.00	19,700,968.80	19,430,634.65
Certificados Banco Central de la República Dominicana	21/10/2016	19/01/2017	46,330,000.00	45,138,829.09	45,601,731.69
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	26/12/2016	27/01/2017	9,300,000.00	9,579,902.10	9,333,324.76
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	08/11/2016	06/02/2017	22,000,000.00	23,873,234.00	22,058,708.10
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	07/11/2016	01/02/2017	9,500,000.00	9,603,835.00	9,530,494.72
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	15/11/2016	10/01/2017	78,300,000.00	80,498,507.40	78,679,963.02
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	09/11/2016	10/01/2017	94,300,000.00	97,106,368.00	94,757,605.53
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	08/11/2016	23/01/2017	94,100,000.00	97,112,141.00	94,465,294.15
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	11/11/2016	25/01/2017	108,400,000.00	111,900,344.40	108,804,618.51
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29/12/2016	20/02/2017	1,600,000.00	1,625,809.60	1,602,316.36
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/12/2016	28/02/2017	161,820,000.00	158,560,243.21	161,048,315.15
			6,116,870,000.00	6,505,510,826.31	6,322,511,067.15

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Contratos Derivados Especulativos A 131 de diciembre del

	2016				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de mercado (USD)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	06/07/2016	04/01/2017	5,000.00	5,818.60	5,654.00
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	19/12/2016	18/01/2017	1,556,000.00	1,743,889.91	1,756,736.54
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	01/02/2016	31/01/2017	3,000.00	2,902.52	3,444.00
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	09/08/2016	07/02/2017	5,000.00	6,283.23	4,734.79
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29/12/2016	15/03/2017	1,476,000.00	1,658,027.17	1,655,484.36
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	20/12/2016	20/03/2017	15,000.00	14,779.56	14,990.23
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	20/12/2016	20/03/2017	5,000.00	4,926.51	4,996.74
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	19/12/2016	21/03/2017	537,000.00	599,403.43	601,887.87
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	30/11/2016	25/04/2017	16,000.00	15,293.60	15,027.10
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	06/05/2016	01/05/2017	18,000.00	20,442.67	18,614.32
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2016	02/06/2017	44,000.00	50,489.03	48,898.31
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	12/07/2016	09/01/2017	229,000.00	267,709.67	258,806.60
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	19/07/2016	16/01/2017	214,000.00	247,638.02	222,649.63
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	19/07/2016	16/01/2017	799,000.00	929,388.81	831,294.63
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	05/08/2016	30/01/2017	892,000.00	1,007,134.90	1,024,011.35
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2016	16/03/2017	443,000.00	492,740.41	496,812.94
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	27/12/2016	26/06/2017	762,000.00	848,107.85	844,412.82
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	27/12/2016	26/06/2017	762,000.00	848,107.85	844,412.82
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	30/11/2016	13/01/2017	280,000.00	292,496.30	291,390.26
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2016	10/02/2017	773,000.00	882,959.72	870,633.16
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2016	10/01/2017	98,000.00	110,844.42	110,743.12
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	27/12/2016	13/01/2017	1,472,000.00	1,674,291.71	1,662,841.76
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	27/12/2016	13/01/2017	308,000.00	290,900.25	292,376.59
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2016	16/01/2017	286,000.00	292,086.98	297,559.78
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	19/10/2016	17/01/2017	81,000.00	95,639.83	91,460.02
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	19/12/2016	18/01/2017	176,000.00	196,979.74	198,705.42
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	27/12/2016	26/01/2017	174,000.00	196,696.63	196,269.26
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	07/11/2016	07/02/2017	167,000.00	197,407.65	188,156.92
			11,596,000.00	12,993,386.97	12,853,005.32

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Contratos Derivados Especulativos					
Al 31 de diciembre de					
2015					
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Contratos de compra implícita forward de moneda extranjera (denominados en DOP) (continuación)					
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	31/12/2015	04/01/2017	3,120,000.00	3,362,297.96	3,427,555.19
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	06/01/2016	05/01/2017	390,000.00	419,763.00	428,429.86
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	07/01/2016	06/01/2017	3,150,000.00	3,394,287.70	3,464,039.55
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	01/02/2016	31/01/2017	400,000.00	482,773.80	486,768.24
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	22/02/2016	16/02/2017	780,000.00	865,456.79	874,131.09
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	02/03/2016	02/03/2017	5,020,000.00	5,553,715.34	5,628,583.08
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	04/03/2016	28/02/2017	30,900,000.00	33,770,316.89	34,567,124.12
Letras del Banco Central de la República Dominicana	07/07/2016	05/01/2017	990,000.00	967,395.11	975,442.13
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	14/07/2016	14/07/2017	390,000.00	423,985.63	434,890.14
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	18/07/2016	13/01/2017	1,600,000.00	1,905,882.74	1,921,554.28
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	18/07/2016	02/03/2017	880,000.00	998,088.44	1,011,979.15
Letras del Banco Central de la República Dominicana	25/07/2016	19/01/2017	490,000.00	482,913.52	486,718.39
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	29/07/2016	27/07/2017	120,000.00	127,309.71	130,305.56
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	29/07/2016	27/07/2017	590,000.00	638,085.49	660,298.02
Letras del Banco Central de la República Dominicana	01/08/2016	27/01/2017	3,980,000.00	3,894,646.40	3,924,952.58
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	04/08/2016	04/08/2017	2,460,000.00	2,663,906.24	2,726,199.12
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	12/08/2016	11/08/2017	1,230,000.00	1,341,776.32	1,362,335.13
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	17/08/2016	17/08/2017	230,000.00	256,245.28	261,124.68
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	23/08/2016	21/02/2017	1,310,000.00	1,489,064.92	1,501,996.51
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	24/08/2016	20/02/2017	200,000.00	227,682.32	231,369.13
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	29/08/2016	24/02/2017	250,000.00	282,800.85	285,483.03
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	05/09/2016	05/09/2017	200,000.00	212,259.16	218,021.64
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/09/2016	19/01/2017	240,000.00	234,943.04	236,285.57
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	22/09/2016	21/03/2017	74,000,000.00	82,951,175.68	84,081,150.90
Letras del Banco Central de la República Dominicana	04/10/2016	02/01/2017	490,000.00	484,164.45	484,044.00
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	05/10/2016	16/02/2017	1,230,000.00	1,399,326.33	1,403,396.20

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

	Al 31 de diciembre de				
	2016				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Contratos de compra implícita forward de moneda extranjera (denominados en DOP) (continuación)					
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	06/10/2016	05/04/2017	830,000.00	891,265.26	897,894.40
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	07/10/2016	05/01/2017	7,000,000.00	7,357,867.66	7,368,213.05
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	07/10/2016	05/04/2017	13,300,000.00	14,209,259.58	14,308,846.05
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	07/10/2016	06/10/2017	2,300,000.00	2,436,611.07	2,491,909.93
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	10/10/2016	07/02/2017	4,200,000.00	4,744,738.12	4,748,264.85
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	11/10/2016	11/04/2017	330,000.00	383,025.33	384,756.74
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/10/2016	09/01/2017	4,950,000.00	4,857,027.35	4,852,735.18
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/10/2016	10/01/2017	1,010,000.00	995,356.36	994,598.97
Letras del Banco Central de la República Dominicana	11/10/2016	10/01/2017	1,080,000.00	1,061,542.48	1,060,281.71
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	17/10/2016	17/01/2017	1,920,000.00	2,163,484.43	2,172,514.34
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	17/10/2016	18/04/2017	560,000.00	590,861.62	597,582.38
Letras del Banco Central de la República Dominicana	17/10/2016	17/01/2017	3,590,000.00	3,531,800.28	3,545,020.42
Letras del Banco Central de la República Dominicana	19/10/2016	17/01/2017	1,870,000.00	1,844,394.46	1,852,092.56
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	21/10/2016	19/01/2017	46,330,000.00	46,912,679.36	47,241,630.65
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	21/10/2016	19/04/2017	11,600,000.00	12,844,108.03	12,961,286.80
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	21/10/2016	30/03/2017	1,130,000.00	1,285,728.16	1,294,636.87
Letras del Banco Central de la República Dominicana	21/10/2016	19/01/2017	1,930,000.00	1,900,309.90	1,903,808.75
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	25/10/2016	23/01/2017	220,000.00	244,499.89	244,025.87
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	25/10/2016	25/04/2017	2,850,000.00	3,038,192.45	3,057,022.00
Notas del Banco Central de la República Dominicana	25/10/2016	23/01/2017	2,820,000.00	3,102,557.58	3,094,564.80
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	26/10/2016	24/01/2017	170,000.00	192,097.16	192,568.68
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	26/10/2016	24/01/2017	1,060,000.00	1,183,304.74	1,181,910.51
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	26/10/2016	23/03/2017	510,000.00	574,359.15	579,459.42
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	26/10/2016	24/04/2017	240,000.00	252,436.06	253,378.35
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	26/10/2016	24/04/2017	140,000.00	147,147.99	148,105.27
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	27/10/2016	25/01/2017	410,000.00	471,332.67	472,244.29
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	27/10/2016	25/04/2017	680,000.00	735,948.64	742,243.98
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	31/10/2016	05/01/2017	11,600,000.00	12,465,309.54	12,400,485.04
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	31/10/2016	30/01/2017	2,110,000.00	2,382,677.23	2,374,528.87
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	31/10/2016	31/01/2017	220,000.00	245,087.37	244,434.89
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	03/11/2016	01/02/2017	630,000.00	714,363.69	713,763.23
Letras del Banco Central de la República Dominicana	04/11/2016	10/01/2017	2,440,000.00	2,399,051.06	2,388,042.75
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	07/11/2016	06/02/2017	4,400,000.00	4,467,903.10	4,493,674.82
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	07/11/2016	01/02/2017	9,500,000.00	10,130,889.79	10,098,708.73
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	08/11/2016	06/02/2017	26,700,000.00	26,998,813.08	26,969,586.66
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	08/11/2016	03/11/2017	130,000.00	132,788.00	135,313.45
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	11/11/2016	09/02/2017	1,700,000.00	1,910,371.54	1,906,565.84
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	11/11/2016	10/03/2017	10,640,000.00	12,088,409.95	12,086,238.38

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

	Al 31 de diciembre de				
	2016				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Contratos de compra implícita forward de moneda extranjera (denominados en DOP) (continuación)					
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	11/11/2016	10/05/2017	1,080,000.00	1,147,711.57	1,153,451.52
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	14/11/2016	12/01/2017	850,000.00	952,511.06	949,788.17
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	15/11/2016	15/03/2017	38,510,000.00	42,838,037.09	42,983,870.27
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	15/11/2016	17/01/2017	860,000.00	975,148.73	973,787.97
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	15/11/2016	13/02/2017	480,000.00	542,096.00	541,855.32
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	15/11/2016	13/02/2017	1,830,000.00	2,065,790.20	2,064,873.02
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	15/11/2016	17/05/2017	870,000.00	932,597.82	939,829.25
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	15/11/2016	13/02/2017	10,200,000.00	11,278,859.71	11,190,500.82
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	16/11/2016	15/05/2017	1,790,000.00	1,921,353.16	1,939,497.71
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	17/11/2016	17/03/2017	8,540,000.00	9,519,563.87	9,554,271.45
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	18/11/2016	17/01/2017	300,000.00	308,590.26	307,831.32
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	18/11/2016	19/01/2017	43,800,000.00	47,191,614.45	47,157,431.84
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	18/11/2016	05/01/2017	30,900,000.00	34,100,628.32	34,024,663.29
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	18/11/2016	05/01/2017	27,500,000.00	28,703,707.77	28,639,765.31
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	18/11/2016	05/01/2017	48,100,000.00	51,937,271.57	51,821,572.34
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	21/11/2016	22/05/2017	13,060,000.00	14,226,333.15	14,114,507.47
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	23/11/2016	05/01/2017	4,180,000.00	4,710,793.68	4,693,287.19
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	24/11/2016	23/05/2017	90,000.00	92,372.13	93,075.32
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	25/11/2016	23/02/2017	4,350,000.00	4,938,651.44	4,938,250.08
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	28/11/2016	27/01/2017	2,300,000.00	2,601,883.40	2,600,325.46
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	28/11/2016	27/01/2017	4,220,000.00	4,779,288.00	4,771,339.57
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	28/11/2016	28/02/2017	5,640,000.00	6,422,888.70	6,433,095.53
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29/11/2016	28/02/2017	24,300,000.00	26,114,727.48	26,189,675.15
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29/11/2016	28/02/2017	86,800,000.00	94,787,524.47	95,059,558.87
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	29/11/2016	31/01/2017	760,000.00	858,672.19	858,211.40
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	29/11/2016	31/01/2017	1,080,000.00	1,218,766.03	1,219,151.34
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	29/11/2016	31/01/2017	1,460,000.00	1,651,837.25	1,650,950.82
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	29/11/2016	01/03/2017	670,000.00	765,535.96	766,355.89
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	29/11/2016	29/11/2017	4,350,000.00	4,479,891.99	4,582,232.52
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2016	26/01/2017	53,300,000.00	53,895,851.52	53,845,515.99

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Al 31 de diciembre de					
2016					
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Contratos de compra implícita forward de moneda extranjera (denominados en DOP) (continuación)					
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2016	01/02/2017	6,800,000.00	8,573,664.71	8,570,109.58
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	01/12/2016	02/01/2017	2,250,000.00	2,542,980.14	2,538,003.45
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	01/12/2016	02/01/2017	4,280,000.00	4,834,447.69	4,827,048.48
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	01/12/2016	02/02/2017	4,560,000.00	5,173,554.21	5,172,039.90
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	01/12/2016	01/03/2017	1,040,000.00	1,193,209.44	1,186,662.17
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	01/12/2016	30/05/2017	420,000.00	456,031.01	453,251.40
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2016	04/01/2017	8,800,000.00	9,550,324.72	9,525,843.75
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2016	04/01/2017	9,000,000.00	9,813,730.93	9,790,664.10
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2016	04/01/2017	43,100,000.00	46,963,895.35	46,893,545.54
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	05/12/2016	03/02/2017	4,160,000.00	4,717,493.78	4,724,743.99
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	05/12/2016	03/02/2017	1,660,000.00	1,886,997.52	1,889,897.61
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	07/12/2016	06/01/2017	1,300,000.00	1,488,662.39	1,487,116.00
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	08/12/2016	06/02/2017	5,100,000.00	5,424,801.20	5,427,015.04
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	08/12/2016	06/01/2017	420,000.00	469,524.53	469,036.80
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	08/12/2016	08/12/2017	1,090,000.00	1,125,485.46	1,152,348.84
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2016	07/02/2017	6,600,000.00	7,076,186.34	7,098,094.00
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2016	07/02/2017	13,200,000.00	14,153,132.47	14,193,916.60
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2016	09/03/2017	17,600,000.00	18,954,275.49	19,069,997.95
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2016	07/02/2017	3,100,000.00	3,302,220.24	3,312,443.81
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	12/12/2016	11/01/2017	2,010,000.00	2,169,419.22	2,168,034.77
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2016	11/01/2017	13,200,000.00	14,461,353.45	14,455,212.75
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	12/12/2016	11/01/2017	3,460,000.00	3,992,069.24	3,986,115.42
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	29/11/2016	31/01/2017	1,080,000.00	1,218,766.03	1,219,151.34

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

	Al 31 de diciembre de				
	2016				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Contratos de compra implícita forward de moneda extranjera (denominados en DOP) (continuación)					
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	12/12/2016	09/06/2017	430,000.00	467,643.38	473,048.76
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	12/12/2016	09/06/2017	110,000.00	127,453.37	128,789.80
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2016	10/02/2017	2,300,000.00	2,358,729.84	2,366,896.61
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	13/12/2016	12/01/2017	4,150,000.00	4,696,086.72	4,691,661.64
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	13/12/2016	13/01/2017	19,280,000.00	21,825,487.11	21,821,577.43
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	13/12/2016	10/02/2017	8,370,000.00	9,511,674.83	9,534,419.12
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	13/12/2016	14/02/2017	3,910,000.00	4,444,090.44	4,453,081.59
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	13/12/2016	13/03/2017	260,000.00	298,446.64	299,518.01
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	13/12/2016	12/06/2017	2,980,000.00	3,215,024.26	3,263,033.01
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	13/12/2016	27/01/2017	19,820,000.00	21,217,086.67	21,213,428.67
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	14/12/2016	14/03/2017	16,500,000.00	16,836,676.84	16,927,991.44
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	14/12/2016	14/03/2017	12,720,000.00	14,782,665.69	14,881,887.03
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	14/12/2016	14/02/2017	16,980,000.00	19,230,713.55	19,298,436.45
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	14/12/2016	12/04/2017	13,140,000.00	13,987,503.82	14,094,321.90
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2016	26/01/2017	44,400,000.00	45,077,646.23	44,891,999.17
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2016	30/03/2017	7,400,000.00	9,937,155.36	10,001,744.01
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2016	30/03/2017	22,900,000.00	25,253,898.52	25,418,041.60
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	16/03/2017	210,000.00	236,947.54	238,137.63
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	13/02/2017	290,000.00	330,224.56	331,134.98
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	15/03/2017	4,170,000.00	4,738,428.56	4,765,718.11
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	16/03/2017	3,780,000.00	4,300,913.33	4,324,358.77
Letras del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	13/01/2017	520,000.00	513,764.13	516,098.20
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2016	30/03/2017	56,000,000.00	58,576,607.83	58,957,338.94
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	16/12/2016	14/02/2017	830,000.00	943,383.00	944,284.49
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	16/12/2016	14/02/2017	470,000.00	528,664.07	530,186.02
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	16/12/2016	14/02/2017	50,000.00	58,393.14	58,561.25
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	16/12/2016	16/03/2017	4,150,000.00	4,738,716.27	4,764,548.29
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	16/12/2016	16/03/2017	170,000.00	190,602.12	191,314.74
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	19/12/2016	20/03/2017	2,500,000.00	2,843,237.94	2,862,555.26
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	19/12/2016	16/06/2017	5,510,000.00	5,925,436.12	6,001,393.61
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	19/12/2016	18/12/2017	100,000.00	107,783.39	110,478.39
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	20/12/2016	19/01/2017	21,500,000.00	23,008,740.05	23,011,716.93
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	20/12/2016	19/01/2017	1,660,000.00	1,878,291.61	1,879,739.07
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	20/12/2016	17/02/2017	1,060,000.00	1,202,667.88	1,205,540.29
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	20/12/2016	17/02/2017	860,000.00	970,964.68	974,114.85

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

		Al 31 de diciembre de			
		2016			
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Contratos de compra implícita forward de moneda extranjera (denominados en DOP) (continuación)					
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	20/12/2016	16/02/2017	110,000.00	126,517.50	126,885.47
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	20/12/2016	19/01/2017	4,900,000.00	5,165,227.24	5,165,895.52
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	21/12/2016	20/01/2017	14,860,000.00	17,141,516.47	17,156,827.47
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	21/12/2016	19/06/2017	420,000.00	448,994.35	454,812.92
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2016	20/02/2017	23,800,000.00	24,265,515.92	24,311,583.75
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2016	22/03/2017	21,600,000.00	23,868,919.25	23,975,455.76
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	22/12/2016	21/02/2017	640,000.00	723,951.07	726,652.42
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	22/12/2016	22/03/2017	2,750,000.00	3,134,461.50	3,155,169.27
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	22/12/2016	22/03/2017	430,000.00	492,600.87	495,855.23
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	22/12/2016	20/06/2017	1,790,000.00	1,924,057.88	1,942,616.48
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2016	23/03/2017	18,700,000.00	19,174,081.91	19,319,562.01
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	26/12/2016	25/01/2017	2,040,000.00	2,355,641.06	2,352,651.78
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	26/12/2016	11/01/2017	1,720,000.00	1,941,785.34	1,935,584.18
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	26/12/2016	25/01/2017	120,000.00	140,878.03	140,939.56
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	27/12/2016	13/03/2017	29,400,000.00	32,236,834.61	32,373,240.15
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	27/12/2016	27/01/2017	120,000.00	141,256.12	141,111.36
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	27/12/2016	27/01/2017	420,000.00	474,001.33	473,515.58
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	27/12/2016	24/02/2017	1,310,000.00	1,492,348.32	1,498,461.60
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	27/12/2016	27/03/2017	2,510,000.00	2,865,132.99	2,885,793.45
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	27/12/2016	27/03/2017	240,000.00	275,956.46	276,883.04
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	28/12/2016	24/03/2017	30,200,000.00	31,633,719.19	31,762,261.45
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	28/12/2016	28/03/2017	450,000.00	506,890.28	508,869.59
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	28/12/2016	16/02/2017	160,000.00	177,089.05	177,188.08
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	28/12/2016	28/03/2017	130,000.00	147,262.79	147,932.19
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	28/12/2016	26/06/2017	6,300,000.00	6,803,053.83	6,892,458.62
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	29/12/2016	28/02/2017	161,820,000.00	165,241,414.17	165,998,679.63
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29/12/2016	03/02/2017	125,000,000.00	151,795,408.05	151,640,210.13
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29/12/2016	03/02/2017	125,000,000.00	151,795,408.05	151,640,210.13
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29/12/2016	15/03/2017	18,100,000.00	20,007,452.22	20,067,020.63
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	29/12/2016	29/03/2017	1,460,000.00	1,689,664.77	1,681,449.87
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	29/12/2016	27/06/2017	15,290,000.00	16,844,980.46	16,793,797.47
			<u>1,804,330,000.00</u>	<u>1,974,395,592.31</u>	<u>1,979,763,452.01</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Al 31 de diciembre de 2016					
Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de venta					
forward de títulos valores DOP					
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2016	03/02/2017	125,000,000.00	148,463,387.50	148,833,560.98
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	11/01/2017	3,460,000.00	3,725,364.16	3,741,393.26
Certificados Banco Central de la República Dominicana	02/12/2016	28/02/2017	360,000.00	414,445.72	383,995.72
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16/11/2016	15/03/2017	38,510,000.00	42,317,888.24	40,083,183.54
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	02/11/2016	10/04/2017	11,500,000.00	12,115,974.96	11,832,004.30
Certificados Banco Central de la República Dominicana	26/12/2016	31/01/2017	6,440,000.00	7,026,848.65	7,016,124.64
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/10/2016	03/02/2017	120,000.00	127,860.40	130,672.89
Certificados Banco Central de la República Dominicana	25/10/2016	07/02/2017	1,360,000.00	1,492,238.35	1,480,017.14
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/07/2016	14/02/2017	230,000.00	252,444.91	250,018.15
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/12/2016	14/02/2017	790,000.00	864,520.72	858,758.00
Certificados Banco Central de la República Dominicana	20/12/2016	14/02/2017	2,670,000.00	2,896,196.71	2,902,384.62
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/10/2016	06/03/2017	120,000.00	127,383.01	130,028.55
Certificados Banco Central de la República Dominicana	14/10/2016	05/04/2017	580,000.00	636,266.30	624,752.78
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/11/2016	15/05/2017	140,000.00	154,889.31	149,736.78
Certificados Banco Central de la República Dominicana	10/11/2016	26/06/2017	90,000.00	91,044.72	95,540.07
Certificados Banco Central de la República Dominicana	18/11/2016	27/07/2017	120,000.00	121,551.35	126,678.88
Certificados Banco Central de la República Dominicana	15/08/2016	04/08/2017	170,000.00	183,197.46	179,202.96
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	20/12/2016	03/01/2017	500,000.00	551,174.00	550,337.00
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2016	11/01/2017	4,900,000.00	5,335,398.27	4,902,783.92
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	21/12/2016	10/01/2017	33,900,000.00	35,273,763.60	33,922,295.65
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2016	26/01/2017	59,500,000.00	61,475,480.88	59,453,889.11
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	27/12/2016	26/01/2017	71,200,000.00	73,688,289.77	71,144,821.93
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29/11/2016	26/01/2017	98,400,000.00	101,340,388.80	98,323,742.67
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	30/08/2016	31/01/2017	500,000.00	525,607.86	482,591.60
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	09/08/2016	31/01/2017	400,000.00	466,060.10	386,073.28
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2016	26/01/2017	44,400,000.00	44,918,901.02	44,122,664.69
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2016	26/01/2017	53,300,000.00	53,705,285.77	52,967,072.71
Letras de Banco Central de la República Dominicana	09/09/2016	05/01/2017	4,220,000.00	4,186,487.67	4,180,754.74
Letras de Banco Central de la República Dominicana	27/10/2016	17/01/2017	1,780,000.00	1,762,874.07	1,768,142.57
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29/12/2016	10/01/2017	6,900,000.00	7,078,641.00	6,871,662.86
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	21/12/2016	10/01/2017	46,600,000.00	47,920,597.40	46,274,152.06
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	27/12/2016	10/01/2017	14,400,000.00	14,738,083.20	14,299,308.79
Certificados Banco Central de la República Dominicana	16/12/2016	19/01/2017	50,000,000.00	50,399,520.10	49,214,042.41
Certificados Banco Central de la República Dominicana	22/12/2016	01/02/2017	40,000,000.00	40,141,855.58	39,332,125.98
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/12/2016	01/02/2017	40,000,000.00	38,723,513.89	39,332,125.98
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/12/2016	13/01/2017	110,790,000.00	102,746,879.42	110,639,116.95
Certificados Banco Central de la República Dominicana	28/12/2016	13/01/2017	110,780,000.00	102,737,605.40	110,629,130.57
Certificados Banco Central de la República Dominicana	29/12/2016	28/02/2017	161,820,000.00	158,560,243.18	161,048,315.15
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2016	03/02/2017	125,000,000.00	148,463,387.50	148,833,560.98
			<u>1,270,950,000.00</u>	<u>1,315,751,540.94</u>	<u>1,317,496,764.85</u>

Contratos Derivados Especulativos

Al 31 de diciembre de 2016					
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de mercado (USD)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos EgeHaina	11/11/2016	10/01/2017	10,000.00	8,943.94	10,219.80
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	27/12/2016	10/01/2017	250,000.00	278,950.50	287,384.21
Bonos Banreservas	20/12/2016	16/01/2017	550,000.00	556,035.32	552,863.01
Bonos Banreservas	20/12/2016	17/02/2017	436,000.00	436,656.83	436,973.48
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	23/09/2016	22/03/2017	1,520,000.00	1,838,518.07	1,703,473.19
			<u>2,766,000.00</u>	<u>3,119,104.66</u>	<u>2,990,913.69</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Contratos derivados Especulativos					
Al 31 de diciembre de 2016					
Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado	Valor de mercado
Contratos de venta implícita					
forward de moneda extranjera					
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	09/08/2016	31/01/2017	400,000.00	482,773.80	486,768.24
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	16/11/2016	15/03/2017	38,510,000.00	42,838,037.01	42,983,870.19
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	18/11/2016	27/07/2017	120,000.00	127,309.71	130,305.56
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2016	26/01/2017	44,400,000.00	45,077,646.23	44,891,999.17
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	29/11/2016	26/01/2017	98,400,000.00	101,953,703.87	102,097,896.13
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2016	26/01/2017	53,300,000.00	53,895,851.52	53,845,515.99
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2016	03/02/2017	125,000,000.00	151,795,408.05	151,640,210.13
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2016	03/02/2017	125,000,000.00	151,795,408.05	151,640,210.13
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	15/12/2016	11/01/2017	3,460,000.00	3,992,048.85	3,986,095.07
Bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2016	26/01/2017	59,500,000.00	61,846,337.04	61,788,576.23
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	28/12/2016	13/01/2017	110,780,000.00	105,775,708.96	105,329,142.66
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	28/12/2016	13/01/2017	110,790,000.00	105,785,257.23	105,338,650.62
Certificados del Banco Central de la República Dominicana	29/12/2016	28/02/2017	161,820,000.00	165,241,414.14	165,998,679.60
			<u>931,480,000.00</u>	<u>990,606,904.46</u>	<u>990,157,919.71</u>

Contratos Derivados Especulativos

Al 31 de diciembre de					
2016					
	Hasta 1 mes	1-3 meses	3 meses - 1 año	1-5 años	+5 años
Contratos de compra forward de títulos valores	3,216,121,062.71	2,911,968,444.22	377,421,319.32	0.00	0.00
Contratos de venta forward de títulos valores	719,603,251.14	582,845,365.70	13,302,924.10	0.00	0.00
Contratos de compra forward de divisas	584,689,827.24	1,274,146,846.06	115,558,919.01	0.00	0.00
Contratos de venta forward de divisas	478,809,327.50	511,670,267.25	127,309.71	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra forward oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta forward oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	<u>4,999,223,468.59</u>	<u>5,280,630,923.23</u>	<u>506,410,472.14</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

	Al 31 de diciembre de				
	2016				
	Hasta 1 mes	1-3 meses	3 meses - 1 año	1-5 años	+5 años
Contratos de compra forward de títulos valores USD	7,354,418.29	3,856,527.68	1,782,441.01	0.00	0.00
Contratos de venta forward de títulos valores USD	843,929.76	2,275,174.90	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra forward de divisas implícitas USD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta forward de divisas implícitas USD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	8,198,348.05	6,131,702.58	1,782,441.01	0.00	0.00

Instrumentos financieros con riesgos fuera del balance general

Contratos Derivados Especulativos

Al 31 de diciembre de

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	2015		Valor de mercado
			Monto nominal	Precio pactado	
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2015	09/03/2016	140,000.00	136,063.76	135,884.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2015	18/01/2016	144,000.00	139,380.48	139,184.79
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/12/2015	21/03/2016	103,000.00	100,326.94	100,069.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2015	08/01/2016	930,000.00	898,473.00	898,164.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/11/2015	29/11/2016	3,920,000.00	4,111,374.88	4,110,975.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2015	29/02/2016	130,000.00	144,251.07	143,829.34
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/08/2015	04/08/2016	41,000.00	40,707.26	40,226.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2015	22/03/2016	360,000.00	397,445.36	396,963.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/12/2015	10/03/2016	103,000.00	100,469.14	99,980.11
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2015	21/03/2016	124,000.00	120,991.14	120,472.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2015	26/01/2016	142,000.00	137,867.80	137,341.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2015	07/01/2016	52,000.00	50,762.87	50,215.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2015	22/02/2016	51,000.00	49,993.57	49,436.03
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/08/2015	09/02/2016	103,000.00	103,980.97	103,361.77
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2015	03/03/2016	76,000.00	74,373.68	73,729.58
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/11/2015	12/01/2016	103,000.00	100,155.86	99,506.82
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/11/2015	18/02/2016	104,000.00	101,483.93	100,777.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/11/2015	29/02/2016	105,000.00	102,576.50	101,838.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2015	08/12/2016	980,000.00	1,026,716.21	1,025,954.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/08/2015	04/08/2016	50,000.00	54,591.14	53,810.13
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2015	22/03/2016	54,000.00	53,269.16	52,468.09
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2015	06/06/2016	51,000.00	50,721.18	49,815.62
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/12/2015	18/01/2016	159,000.00	154,606.99	153,683.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/12/2015	16/05/2016	70,000.00	69,213.90	68,266.07
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/12/2015	11/01/2016	247,000.00	239,560.11	238,603.59
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2015	03/05/2016	103,000.00	101,413.96	100,420.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/11/2015	24/02/2016	162,000.00	158,051.41	157,057.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2015	05/01/2016	61,000.00	59,889.50	58,873.24
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2015	11/01/2016	226,000.00	219,340.68	218,317.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/12/2015	07/01/2016	154,000.00	149,819.21	148,716.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/12/2015	20/01/2016	324,000.00	314,322.12	313,217.11
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/07/2015	25/01/2016	206,000.00	200,334.79	199,225.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2015	07/01/2016	175,000.00	170,144.98	168,995.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2015	27/01/2016	30,000.00	34,553.89	33,358.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2015	26/02/2016	30,000.00	34,433.47	33,206.54
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/11/2015	24/02/2016	218,000.00	212,631.10	211,349.32
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/11/2015	03/05/2016	66,000.00	65,633.71	64,347.27
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/09/2015	28/03/2016	64,000.00	63,540.35	62,214.83
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/10/2015	27/04/2016	67,000.00	68,298.73	66,927.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2015	22/03/2016	205,000.00	200,669.17	199,184.42
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/07/2015	06/01/2016	107,000.00	104,826.62	103,320.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2015	08/01/2016	260,000.00	291,589.49	289,934.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2015	15/01/2016	310,000.00	347,008.37	345,326.02
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/08/2015	04/08/2016	102,000.00	101,800.90	100,074.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2015	27/06/2016	390,000.00	424,263.17	422,469.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/12/2015	23/02/2016	411,000.00	400,399.90	398,428.77
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2015	29/02/2016	309,000.00	301,829.66	299,695.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2015	30/06/2016	20,000.00	23,849.66	21,653.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2015	14/01/2016	878,000.00	884,241.24	882,040.14

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	2015		Valor de mercado (DOP)
			Monto nominal (DOP)	Precio pactado	
Contratos de compra forward de títulos valores DOP					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/11/2015	18/01/2016	11,200,000.00	14,516,241.60	14,542,900.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/11/2015	15/01/2016	3,700,000.00	4,795,473.80	4,806,125.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/08/2015	07/01/2016	800,000.00	965,350.71	970,691.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/12/2015	05/01/2016	9,254,000.00	8,963,313.35	8,931,359.29
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/12/2015	09/02/2016	8,237,000.00	8,009,204.69	7,975,919.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/12/2015	27/01/2016	3,930,000.00	4,405,890.34	4,369,903.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/11/2015	18/01/2016	7,000,000.00	9,131,633.00	9,089,312.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2015	20/01/2016	3,950,000.00	4,441,475.27	4,396,797.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/10/2015	19/01/2016	300,000.00	398,258.40	340,879.90
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2015	18/01/2016	19,626,000.00	19,037,494.76	18,969,726.57
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/12/2015	26/02/2016	4,200,000.00	4,826,103.74	4,748,398.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/12/2015	05/02/2016	10,000,000.00	11,415,590.00	11,337,184.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2015	15/02/2016	15,426,000.00	15,029,860.32	14,944,389.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/12/2015	07/01/2016	5,890,000.00	6,658,182.77	6,569,126.51
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/10/2015	19/01/2016	6,600,000.00	7,280,163.00	7,170,755.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2015	13/01/2016	11,780,000.00	13,244,506.44	13,126,354.69
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/12/2015	05/02/2016	8,100,000.00	9,927,991.80	9,787,428.53
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/12/2015	18/02/2016	26,617,000.00	25,937,840.63	25,792,323.94
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2015	22/03/2016	26,729,000.00	26,123,961.29	25,970,733.31
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/12/2015	29/01/2016	19,500,000.00	19,903,143.00	19,739,101.92
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/11/2015	22/01/2016	18,900,000.00	23,558,245.20	23,373,366.93
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/11/2015	26/01/2016	11,600,000.00	14,234,223.47	14,036,221.45
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/12/2015	05/02/2016	23,300,000.00	26,628,894.30	26,415,639.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2015	05/02/2016	11,700,000.00	14,358,906.90	14,137,396.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2015	18/01/2016	21,400,000.00	28,030,997.55	27,787,327.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2015	01/02/2016	35,652,000.00	34,753,783.51	34,499,376.03
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/12/2015	20/01/2016	59,599,000.00	57,872,059.38	57,615,513.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	06/10/2015	04/01/2016	28,100,000.00	28,749,194.30	28,490,505.70
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/11/2015	29/01/2016	23,300,000.00	29,096,747.35	28,788,890.45
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2015	06/01/2016	41,430,000.00	42,814,301.27	42,402,624.25
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/12/2015	28/03/2016	28,500,000.00	29,057,069.55	28,570,482.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/12/2015	26/02/2016	5,700,000.00	7,912,620.30	7,359,600.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/11/2015	19/01/2016	23,000,000.00	23,995,532.00	23,417,578.93
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2015	28/01/2016	22,900,000.00	24,698,337.00	24,113,526.77
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/11/2015	08/01/2016	41,400,000.00	50,935,951.80	50,227,006.88
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/12/2015	27/06/2016	6,000,000.00	8,328,970.70	7,616,061.77
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/11/2015	05/01/2016	26,300,000.00	28,474,852.20	27,750,418.70
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/09/2015	02/03/2016	11,800,000.00	15,604,131.20	14,517,956.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/07/2015	18/01/2016	14,820,000.00	16,091,625.76	14,978,777.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/07/2015	18/01/2016	17,780,000.00	21,456,834.56	19,583,113.64
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/09/2015	23/03/2016	19,500,000.00	27,121,790.33	25,086,926.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/10/2015	25/04/2016	19,200,000.00	21,801,430.79	19,389,460.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/07/2015	13/01/2016	33,900,000.00	41,539,161.60	38,549,913.55
Total			3,208,715,000.00	3,630,777,774.73	3,520,040,992.87

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Instrumentos financieros con riesgos fuera del balance general (continuación)

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

	Al 31 de diciembre de				
	2015				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Contratos de compra implícita forward de moneda extranjera (denominados en DOP) (continuación)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/11/2015	20/05/2016	1,610,000.00	1,795,446.87	1,818,433.84
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/11/2015	23/02/2016	350,000.00	414,891.78	416,673.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/11/2015	25/05/2016	11,800,000.00	13,302,505.25	13,306,252.9
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/11/2015	29/11/2016	680,000.00	732,103.79	752,467.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/11/2015	29/11/2016	3,920,000.00	4,202,931.04	4,319,838.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2015	30/05/2016	480,000.00	557,905.06	563,742.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2015	05/01/2016	4,110,000.00	4,807,154.29	4,801,094.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2015	01/03/2016	2,090,000.00	2,465,782.88	2,482,823.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2015	06/01/2016	1,170,000.00	1,373,178.24	1,372,217.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2015	06/01/2016	1,190,000.00	1,395,945.02	1,393,441.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/12/2015	07/01/2016	5,890,000.00	6,892,656.27	6,884,153.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2015	06/06/2016	230,000.00	290,858.91	293,568.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2015	08/03/2016	6,510,000.00	7,690,372.36	7,717,900.10
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2015	08/12/2016	980,000.00	1,053,350.73	1,086,326.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2015	11/01/2016	2,360,000.00	2,766,404.25	2,754,094.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2015	11/01/2016	780,000.00	919,332.49	915,241.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/12/2015	11/01/2016	1,930,000.00	2,258,207.73	2,250,615.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/12/2015	13/01/2016	1,950,000.00	2,286,449.81	2,279,820.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/12/2015	14/03/2016	240,000.00	281,459.52	281,686.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2015	14/03/2016	9,650,000.00	11,363,954.60	11,400,431.7
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2015	14/12/2016	1,380,000.00	1,473,674.87	1,519,169.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2015	15/01/2016	1,570,000.00	1,830,476.61	1,830,417.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2015	15/01/2016	430,000.00	507,360.56	507,455.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2015	15/01/2016	1,660,000.00	1,933,399.34	1,933,760.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/12/2015	14/06/2016	390,000.00	437,691.36	443,920.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2015	16/12/2016	3,920,000.00	4,198,780.32	4,342,570.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2015	20/01/2016	950,000.00	1,154,872.08	1,152,764.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2015	20/06/2016	4,980,000.00	5,560,605.58	5,637,550.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2015	13/01/2016	11,780,000.00	13,743,386.22	13,745,591.7
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2015	22/03/2016	1,280,000.00	1,512,549.67	1,522,854.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2015	22/03/2016	2,090,000.00	2,459,915.78	2,474,508.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/12/2015	27/01/2016	3,930,000.00	4,595,625.59	4,603,244.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/12/2015	27/06/2016	3,970,000.00	4,450,757.06	4,518,004.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2015	08/01/2016	19,540,000.00	22,815,609.11	22,820,261.2
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2015	08/01/2016	19,540,000.00	22,815,609.11	22,820,261.2
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2015	28/01/2016	4,020,000.00	4,710,414.61	4,720,869.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2015	27/06/2016	390,000.00	437,971.78	443,718.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2015	20/01/2016	3,950,000.00	4,620,466.39	4,624,163.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/12/2015	27/06/2016	8,640,000.00	9,675,623.50	9,821,813.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31/12/2015	04/01/2017	3,120,000.00	3,362,297.96	3,487,786.72

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Al 31 de diciembre de 2015					
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de mercado (DOP)
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2015	07/04/2016	267,000.00	264,172.43	265,263.83
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2015	09/03/2016	140,000.00	138,473.60	139,107.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2015	08/01/2016	2,107,000.00	2,209,656.97	2,200,934.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2015	14/01/2016	878,000.00	922,007.27	922,470.65
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2015	15/03/2016	468,000.00	461,709.51	464,260.57
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2015	03/03/2016	235,000.00	230,358.62	231,296.29
			<u>732,346,000.00</u>	<u>905,542,687.05</u>	<u>911,915,138.87</u>
Al 31 de diciembre de 2015					
Contratos	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal DOP	Precio pactado DOP	Valor de mercado DOP
Contratos de venta					
forward de títulos valores DOP					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/05/2015	04/05/2016	119,200,000.00	165,093,549.60	145,463,677.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/07/2015	05/02/2016	18,600,000.00	22,679,017.20	21,087,162.59
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/10/2015	11/01/2016	5,200,000.00	7,079,581.60	6,439,849.21
Bonos Banco Central de la República Dominicana	28/12/2015	15/01/2016	19,040,000.00	19,241,395.21	18,817,462.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2015	10/02/2016	8,320,000.00	9,446,231.49	9,231,689.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2015	03/05/2016	5,220,000.00	5,894,172.04	5,707,883.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2015	13/01/2016	1,500,000.00	1,692,694.50	1,528,002.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/10/2015	04/04/2016	500,000.00	607,151.92	552,873.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/11/2015	19/08/2016	220,000.00	243,295.77	236,152.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/12/2015	27/01/2016	220,000.00	246,835.35	244,625.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/04/2015	17/02/2016	60,000.00	64,129.67	66,503.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2015	12/01/2016	75,000,000.00	94,070,718.75	92,870,532.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2015	12/01/2016	75,000,000.00	94,070,718.75	92,870,532.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2015	12/01/2016	75,000,000.00	94,070,718.75	92,870,532.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2015	12/01/2016	58,000,000.00	55,978,143.20	56,032,969.42
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2015	08/01/2016	37,000,000.00	37,467,865.00	37,497,497.02
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2015	08/01/2016	30,000,000.00	30,083,310.00	30,145,586.10
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2015	08/01/2016	50,000,000.00	48,204,168.50	48,288,439.32
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/12/2015	20/01/2016	51,865,000.00	49,942,262.01	50,138,905.11
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/12/2015	05/01/2016	210,300,000.00	224,460,999.39	221,897,834.70
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2015	06/01/2016	127,000,000.00	132,344,223.61	129,981,493.61
Notas de Renta Fija del BCRD	22/12/2015	06/01/2016	39,070,000.00	40,715,858.64	39,962,937.35
			<u>1,081,315,000.00</u>	<u>1,227,767,759.70</u>	<u>1,194,803,676.30</u>
Contratos Derivados Especulativos					
Al 31 de diciembre de 2015					
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de mercado (USD)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos Pacific Rubiales	07/12/2015	18/01/2016	4,322,000.00	1,308,403.17	955,891.26
Bonos Pacific Rubiales	18/12/2015	18/01/2016	4,478,000.00	1,174,690.23	990,393.58
Bonos Odebrecht	07/12/2015	18/01/2016	5,449,000.00	1,560,228.03	1,398,533.60
Bonos Pacific Rubiales	07/12/2015	18/01/2016	60,000.00	16,476.88	10,587.66
Bonos Banco de Reservas	18/12/2015	18/01/2016	244,000.00	243,224.27	241,332.24
Bonos Banco de Reservas	29/12/2015	13/01/2016	1,000,000.00	972,613.00	989,543.08
			<u>15,553,000.00</u>	<u>5,275,635.58</u>	<u>4,586,281.42</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

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

Contratos Derivados Especulativos

Al 31 de diciembre de

2015

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

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

18. Valor razonable de los instrumentos financieros

El resumen de los instrumentos financieros es como sigue:

	31 de diciembre de			
	2016		2015	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos				
Disponibilidades	1,139,020,576.73	1,139,020,576.73	630,864,482.91	630,864,482.91
Inversiones	4,376,793,314.30	4,376,793,314.30	4,378,415,767.92	4,378,415,767.92
Activos financieros con riesgos de crédito directo	587,431,134.16	587,431,134.16	118,759.76	118,759.76
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	111,165,420.63	111,165,420.63	139,305,665.04	139,305,665.04
Total	<u>6,214,410,445.82</u>	<u>6,214,410,445.82</u>	<u>5,148,704,675.63</u>	<u>5,148,704,675.63</u>
Pasivos				
Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por a entidad con tenor al vencimiento <= 365 días	675,000,000	675,000,000	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
Obligaciones con Instituciones Financieras	1,733,203,201.92	1,733,203,201.92	1,804,919,009.91	1,804,919,009.91
Pasivos financieros indexados a títulos de valores	2,126,512,450.96	2,126,512,450.96	1,029,862,457.37	1,029,862,457.37
Intereses, dividendos y comisiones por pagar	11,514,728.83	11,514,728.83	13,740,371.18	13,740,371.18
	<u>4,546,230,381.71</u>	<u>4,546,230,381.71</u>	<u>3,848,521,838.46</u>	<u>3,848,521,838.46</u>
Cuentas de orden				
Cuentas contingentes deudoras (*)	12,492,188,093.11	12,492,188,093.11	7,399,237,107.61	7,399,237,107.61
Instrumentos financieros fuera del balance	16,692,682,452.66	16,692,682,452.66	13,476,730,046.24	13,476,730,046.24
	<u>29,184,870,545.77</u>	<u>29,184,870,545.77</u>	<u>20,875,967,153.85</u>	<u>20,875,967,153.85</u>

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

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

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

18. Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)

Riesgo de Crédito

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

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

Riesgo de Mercado

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

1. Riesgo de Precio

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

- Análisis de Sensibilidad del portafolio de inversiones: La Compañía analiza constantemente la duración del portafolio de inversiones y el “valor dólar de un punto base”, conocido como DV01.
- Diversificación de la duración del portafolio mediante la inversión en todos los plazos de la curva de riesgo soberano denominada en pesos dominicanos.
- Diversificación por divisas: una parte del portafolio de inversiones se encuentra denominado en pesos dominicanos y otra parte del portafolio se encuentra denominado en dólares estadounidenses.
- Operaciones de compra-venta forward de títulos valores: las operaciones de compraventa forward de títulos permiten anticiparse al movimiento de las presiones de los valores, mitigando de esta forma el riesgo del portafolio.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

18. Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)

- Alta rotación del portafolio de inversiones: la velocidad con la que rota el portafolio de valores es de aproximadamente una vez por mes, con lo que la Compañía constantemente mantiene inversiones a precios de mercado, evitando sufrir pérdidas por movimientos adversos en los valores por largos períodos de tiempo.

2. Riesgo de Liquidez

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

19. Posición en moneda extranjera

En el balance general resumido – base regulada se incluye derechos y obligaciones en monedas extranjera, cuyos saldos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, incluye el importe de la conversión a moneda nacional por los montos que se resumen a continuación:

	2016			2015		
	Importe en Moneda extranjera EUR	Importe en Moneda extranjera USD	Total DOP	Importe en Moneda extranjera EUR	Importe en Moneda extranjera USD	Total DOP
Activos:						
Disponibilidades	23,453.07	13,715,557.55	641,811,498.27	1,583.16	8,995,219.18	409,771,812.54
Inversiones	0.00	22,085,481.51	1,031,637,135.51	0.00	16,342,370.52	744,466,883.61
Préstamos de dinero no autorizado por la SIV	0.00	12,616,189.56	589,316,092.04	0.00	0.00	0.00
Otros activos	0.00	271,744.73	12,693,495.46	15,645.00	1,015,019.07	46,238,584.73
Total activos	23,453.07	48,688,973.35	2,275,458,221.28	17,228.16	26,352,608.77	1,200,477,280.88
Pasivos:						
Obligaciones con instituciones financieras	0.00	(32,800,000.00)	(1,532,124,080.00)	0.00	(35,200,000.00)	(1,603,514,880.00)
Pasivos financieros indexados a valores	0.00	(3,336,014.51)	(155,828,907.61)	0.00	(711,421.90)	(32,408,397.79)
Intereses y comisiones por pagar	0.00	(39,463.27)	(1,843,372.71)	0.00	(51,948.50)	(2,366,482.65)
Acumulaciones y otros pasivos	0.00	(448,595.76)	(20,954,401.18)	0.00	(366,400.62)	(16,691,160.59)
Total pasivos	0.00	(36,624,073.54)	(1,710,750,761.50)	0.00	(36,329,771.02)	(1,654,980,921.03)
Contingentes:						
Contratos de Compra Forward						
Divisas Implícitas	0.00	21,207,098.62	990,606,904.46	0.00	21,761,048.05	991,311,487.20
Contratos de venta forward divisas	0.00	(42,268,231.58)	(1,974,395,592.31)	0.00	(19,878,270.53)	(905,542,687.05)
Total Contingentes	0.00	(21,061,132.96)	(983,788,687.85)	0.00	1,882,777.52	85,768,800.15
Posición global neta en divisas	23,453.07	(8,996,233.15)	(419,081,228.07)	17,228.16	(8,094,384.73)	(368,734,840.00)

Al 31 de diciembre de 2016, la tasa de cambio a la que la Compañía tiene valuadas las partidas de activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses era de DOP46.7111 (2015: DOP45.5554) por cada US1, y para los Euros era de DOP48.7236 (2015: DOP49.5022) por cada €1.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

20. Otras revelaciones importantes

20.1 Saldos y transacciones con relacionadas

Las transacciones y balances más importantes con empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y por los años finalizados en esas fechas, son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Balance General Resumido – Base Regulada		
<i>Activos:</i>		
Inversiones en TVD	4,699,915.40	44,603,136.94
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	133,306.16	978,432.28
	<u>4,833,221.56</u>	<u>45,581,569.22</u>
<i>Pasivos:</i>		
Pasivos financieros indexados a valores	32,142,725.10	19,599,474.84
Intereses por pagar	1,787,219.50	1,119,460.81
Cuenta por pagar	0.00	37,108.19
	<u>33,929,944.60</u>	<u>20,756,043.84</u>
Estado de Resultados Resumido – Base Regulada		
<i>Ingresos:</i>		
Comisiones por servicios	0.00	159,053.98
Rendimiento por inversiones	2,777,619.84	566,733.70
Ganancia en venta	58,245,338.75	432,976,719.15
	<u>61,022,958.59</u>	<u>433,702,506.83</u>
<i>Gastos:</i>		
Gastos generales y administrativos (nota 15)	28,513,952.74	29,555,090.30
Pérdida en venta de títulos valores	30,123,384.31	55,128,272.09
	<u>58,637,337.05</u>	<u>84,683,362.39</u>

20.2 Proceso de adaptación a Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Valores mediante Circular C-SIV–2011–09-MV de fecha 5 de julio de 2011, dispuso requerir a los emisores y participantes en el mercado de valores la utilización de las Normas Internacionales de Información Financiera traducidas al español como normas contables aplicables en la República Dominicana a partir del 1ro. de enero de 2013.

Mediante comunicación de fecha 10 de marzo de 2016, la Superintendencia de Valores establece que la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera será para el año 2017, donde el 31 de diciembre de 2015 será el balance general de apertura, el periodo de transición será en el 2016 y los primeros estados financieros según NIIFs serán al 31 de diciembre de 2017 y por el año en esa fecha.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no ha realizado inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores, o en Normas y Resoluciones emanadas de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.

22. Estados financieros ajustados por inflación

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se presentan ajustados por inflación, debido a que para tales períodos dichos índices no alcanzaron más de un dígito y no implica cambios importantes para ser revelados.

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Laura del Villar
Auditora Interna

Elizabeth Severino
Contadora