

Memoria 2020

Alpha[□]
Inversiones

Invertir
es para los
optimistas

PUESTO DE
BOLSA
MIEMBRO DE LA
BVRD

Índice

Presentación	
Palabras del presidente	03
Perfil de la Empresa	
¿Quiénes somos?	06
¿Qué hacemos en Alpha?	07
¿Por qué lo hacemos?	08
La transformación de nuestra cultura	09
Valores	10
Nuestro propósito	11
Nuestros principios	12
Consejo de Administración	13
Directores	16
Principales Ejecutivos	17
Corredores de valores	19
Estructura de Gobierno	
Comités de Apoyo	24
Gobierno Corporativo	29
Estructura Administrativa	31
Reglamentos y Normativas Internas	33
Políticas de Transparencia de Información	34
Informe de gestión	
Logros 2020	38
Indicadores de Desempeño	54
Estados Financieros	
Informe de los Auditores Independientes	62
Estados de Situación Financiera	66
Estados de Resultados Integrales	67

Palabras del Presidente

El año 2020 ha estado marcado por retos sin precedentes que han dejado huella y nos han exigido **responsabilidad y adaptación para reinventarnos**. Basada en cuatro valores, integridad, creatividad, colaboración y pasión por la excelencia, la respuesta de la familia Alpha ha sido sobresaliente.

Detrás de los logros del 2020, existe un gran equipo dispuesto a dar la milla extra, que con cercanía y complicidad, pudo adaptarse al cambio con resultados extraordinarios. Nuestra gente evidenció que la **motivación de transformar positivamente el bienestar financiero** de las personas, de las empresas y nuestro país es lo que nos mueve.

Alpha fue el primer puesto de bolsa en implementar el trabajo remoto para salvaguardar la salud de nuestros clientes y colaboradores. Lo hicimos de manera eficiente y sin alterar la calidad de servicio gracias a nuestro empeño y recorrido en la transformación digital y la innovación. **Fuimos impulsores de la adaptación sectorial** a la nueva realidad de trabajo a distancia y en los nuevos procesos de interacción con el regulador y con otros participantes del mercado de valores y bancario.



La caída de las tasas de interés impulsada por la política expansiva del Banco Central, como respuesta al shock económico de la pandemia, implicó una apreciación general de la mayoría de los activos en las carteras de inversión. En este sentido, el 2020 ha sido un **excelente año para el sector de puestos de bolsa** reflejándose en un 98% de resultados por encima de 2019.

Alpha reafirmó su liderazgo del sector al cierre de 2020, quedando entre los tres primeros lugares del mercado en patrimonio, resultados netos y activos. Con un patrimonio de RD\$3,052,573,104, ocupamos un 16% del total del sector. Asimismo, reportamos un resultado neto ascendente a RD\$1,020,044,220, representando un 18% del resultado total del sector, y unos activos totales de RD\$17,164,547,864, el 16% del total del sector. Estos resultados representan una mejora del promedio sectorial en términos de ROA y ROE.

El número de clientes de Alpha aumentó un 8% respecto al año anterior, llegando a diciembre 2020 a 3,394 cuentas de corretaje. En el mes de octubre colocamos la primera y única emisión del Programa de Emisiones de Bonos Corporativos inscrito bajo el registro SIVEM-136 por un monto total de RD\$1,000,000,000, el cual fue de gran aceptación entre clientes

institucionales. El Puesto de Bolsa reafirmó su capacidad operativa y de gobierno, completando 28,766 operaciones en 2020.

Reforzamos nuestro **compromiso de continuar educando y concientizando** a la población dominicana de los beneficios que ofrece el mercado de valores, expandiéndonos a nuevos y más modernos formatos, como el lanzamiento de nuestro podcast Alpha View y las diversas transmisiones en vivo a través de nuestras redes sociales. De la misma forma, implementamos nuevas herramientas para optimizar la experiencia de las personas a la hora de brindarles nuestros servicios, como nuestro nuevo proceso de apertura de cuenta totalmente digital y simplificado, Alpha Express.

Este año nos puso de frente a situaciones personales que nunca pensamos experimentar, donde los más vulnerables se vieron afectados por la crisis sanitaria. Gracias al empoderamiento y la genialidad colectiva de un **equipo que cuenta con una calidad humana envidiable y con un propósito claro de dejar una huella positiva en la sociedad**, logramos impactar a miles de personas con donaciones y asistencia humanitaria en varias localidades de la República Dominicana.

Nos sentimos orgullosos y agradecidos de cómo hemos navegado el 2020, sin mayores sobresaltos en la salud de nuestros colaboradores y con excelentes resultados para el bienestar financiero de nuestros clientes, para el puesto de bolsa y para el

sector. Los retos no desaparecen y en Alpha siempre seguiremos comprometidos con la excelencia, las relaciones a largo plazo y un futuro mejor para nuestro país.

Muchas gracias,
Juan M. Barranco



Perfil de la Empresa

¿Quiénes somos?

Somos una empresa de servicios de intermediación financiera, posicionada como un destacado referente en el mercado de valores de la República Dominicana. Estamos posicionados como el puesto de **bolsa más innovador** y de mayor impulso en el país, cerrando el 2020 entre los primeros en patrimonio, activos y resultado neto. Hemos mantenido por tercer año consecutivo la calificación de Feller Rate con grado de inversión A- con perspectivas estables, lo que refleja el fortalecimiento de nuestra estructura, el paulatino aumento en nuestra posición de mercado y la mayor diversificación de nuestros pasivos.

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

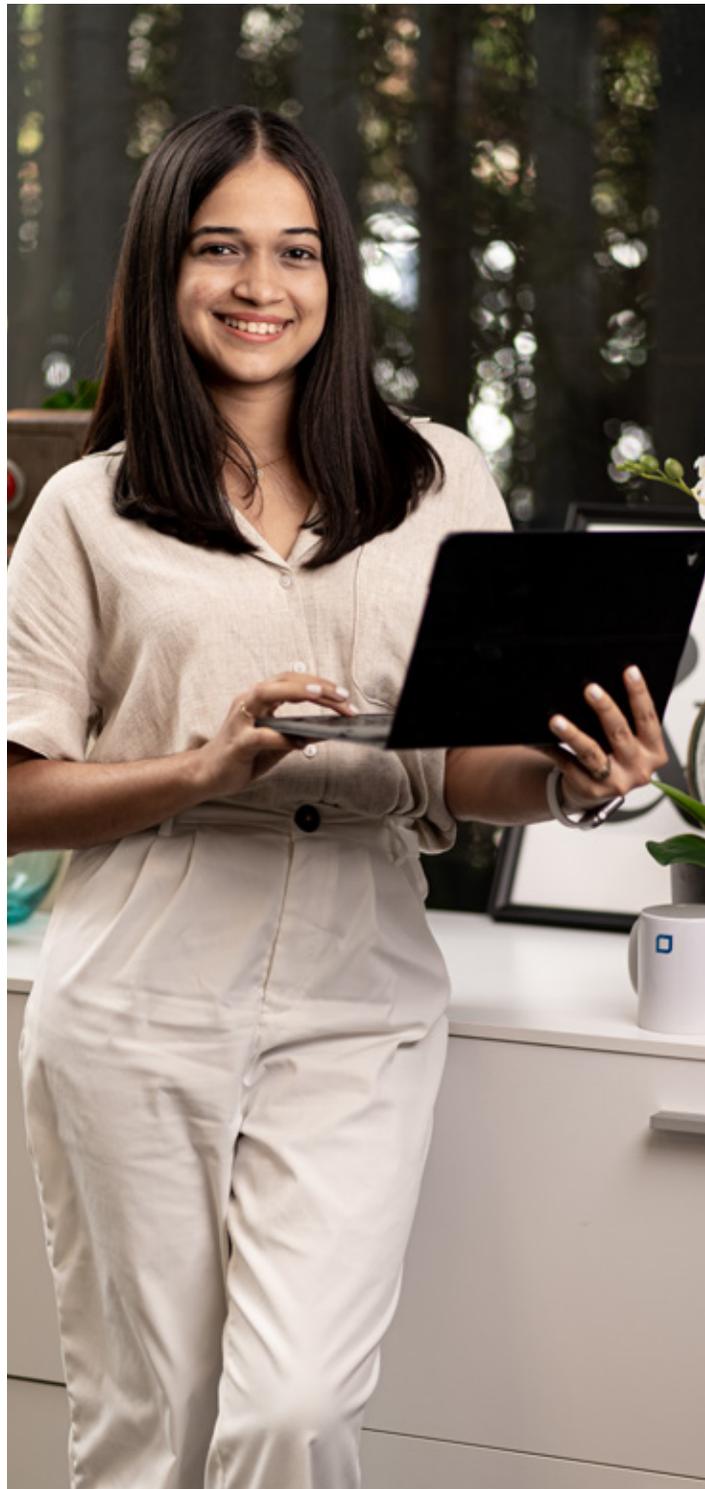
¿Qué hacemos en Alpha?

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

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

Como asesores, nos esforzamos en construir un vínculo sólido de confianza, buscando siempre la mejor relación riesgo–rentabilidad.

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



Creemos firmemente en que
**invertir,
transforma**



¿Por qué lo hacemos?

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

Creemos firmemente en que invertir, transforma y esta es la razón por la cual miles de personas, instituciones y empresas nos han convertido en el puesto de bolsa de referencia del país.

La transformación de nuestra cultura

En el año 2020 transformamos nuestra cultura para formalizar nuestro cambio a una empresa centrada en las personas y enfocar todo nuestro equipo a una misma **propuesta de valor:**

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



Valores

Integridad

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

Pasión por la excelencia

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

Colaboración

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

Creatividad

Exploramos formas distintas de hacer las cosas para generar cambio.





Nuestro Propósito

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

Nuestros Principios

Relevante

Somos líderes enfocados en cuestiones que importan.

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

Personal

Trabajamos para ofrecer una experiencia única y personalizada.

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

Sostenible

Actuamos con propósito e integridad para dejar una huella positiva.

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

Innovador

Somos simples, ágiles y novedosos.

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

Consejo de Administración

Con un gran compromiso de apoyar la visión estratégica y metas a largo plazo del grupo, nuestro Consejo de Administración cuenta con una composición sólida y diversa, manteniendo un equilibrio en la permanencia del cargo de sus miembros. Al cierre del 2020, nuestro Consejo de Administración estuvo compuesto de la siguiente forma:



Juan Manuel Barranco

Presidente del Consejo de Administración

Consejero Interno

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

Rosa Cortorreal Disla

Vicepresidente del Consejo de Administración

Consejera Externa Patrimonial

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

Santiago Camarena Torres

Secretario del Consejo de Administración

Consejero Interno

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

Giselle Infante Martínez

Miembro del Consejo de Administración

Consejero Externo Patrimonial

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

Alberto Álvarez Whipple

Miembro del Consejo de Administración

Consejero Externo Independiente

Máster Académico en Derecho Empresarial de la Universidad Pompeu-Fabra, Barcelona, España (1999) y licenciado en Derecho de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra, Santo Domingo de Guzmán (1996). Más de 20 años de ejercicio en temas de derecho financiero, mercado de capitales, mercantil y patrimonial. Socio de Valumonics, S. A. encargado de la división de servicios legales.

Directores

Creemos firmemente en la democratización del mercado de valores; trabajamos en buscar soluciones innovadoras para que el mercado dominicano se desarrolle.

*- Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo*

Los retos no desaparecen y en Alpha siempre seguiremos comprometidos con la excelencia, las relaciones a largo plazo y un futuro mejor para nuestro país.

*- Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas*

Principales Ejecutivos

Una de nuestras principales fortalezas estructurales es contar con un equipo gerencial con las calificaciones técnicas y experiencia idónea para liderar el puesto de bolsa. De la mano con este enfoque estratégico, valoramos la experiencia, priorizamos el bienestar de nuestros colaboradores e incentivamos su desarrollo profesional y personal. Al cierre de 2020, contamos con la siguiente estructura de Alta Gerencia:



Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo



Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas



Claudia Pinto
Contralora



Elizabeth Severino
Gerente de Contabilidad



Laura Núñez
Gerente de Negocios



Michelle García
Gerente de Negocios



Ruth Méndez
Gerente de Negocios



Laura Herrera
Gerente de Administración y Compensación



Frandia Marte
Gerente de Tesorería



Luis García Albizu
Gerente de Cumplimiento



Chabely Montaña
Gerente de Inteligencia de Negocios



Esther Toral
Suplente Gerente de Cumplimiento



Laura del Villar
Gerente Auditoría Interna



Carolyn Pichardo
Gerente de Operaciones



Sarah Mencía
Gerente de Riesgos



Nelly Ramírez
Gerente de Gestión Humana y Reclutamiento



Aurora Viñas
Gerente de Mercadeo



Gian Paulino
Head Trader



Annalie Pichardo
Gerente de Servicio al cliente



Nilson Agramonte
Gerente de Ciberseguridad



Aunque fuiste un año duro, durísimo, también fuiste como un combustible que me permitió explotar virtudes oxidadas y también pusiste en evidencia algunos defectos y debilidades a los que debía hacerle frente
- Elizabeth Severino
Gerente de Contabilidad

Corredores de Valores

Michelle García
SIVCV-061

Más de 20 años de experiencia combinada en el área de negocios del mercado bancario y de capitales, especializada en grandes patrimonios.



Laura Núñez
SIVCV-075

Más de 15 años de experiencia en el mercado de capitales, experta en negocios y líder de un segmento de clientes.

Ruth Méndez
SIVCV-076

Experta manejando negociaciones complejas y grandes portafolios de inversión en el mercado de valores, con más de 17 años de experiencia.



Gian Paulino
SIVCV-088

Head Trader con más de 10 años de experiencia en Trading, Administración de Portafolios y Banca de Inversión en el mercado local e internacional.



Massiel Taveras
SIVCV-183

Cuenta con más de 6 años de experiencia en el mercado financiero dominicano. Actualmente se especializa en el segmento digital de clientes.





Pamela Dalmasí
SIVCV-322

Se especializa en la asesoría de clientes, cuenta con experiencia combinada de más de 8 años en el mercado financiero.

Ricardo Rojas
SIVCV-301

Más de 4 años de experiencia en el mercado de capitales, se especializa en la asesoría a clientes.



Helen Schneider
SIVCV-331

Más de 7 años de experiencia en el mercado de capitales, se especializa en la asesoría a clientes.



Laura González
SIVCV-254

Más de 4 años de experiencia en negociaciones de instrumentos locales de Renta Fija y gestión del portafolio de inversión del negocio.



Johaneillen García
SIVCV-368

Cuenta con más de 5 años de experiencia en el mercado de valores con conocimiento en instrumentos de Renta Fija, brinda soporte al equipo de Trading.



Nuestros miedos e incertidumbres
nos hicieron replantearnos
y darnos cuenta de que la
vida está hecha de momentos
y que somos responsables de definir
cómo queremos vivirlos.

- Annalie Pichardo
Gerente de Servicio al Cliente



Comités de Apoyo

Como soporte a la gestión desarrollada por el Consejo de Administración, existen diferentes Comités de Apoyo que tienen como objetivo principal evaluar las políticas, mecanismos y procedimientos

de riesgos implementados por el puesto de bolsa, así como recomendar las medidas o ajustes necesarios para mitigar los mismos, aprobar y señalar las directrices en cuanto a la administración y control de riesgos.

En respuesta al nuevo Reglamento de Gobierno Corporativo, formamos y reestructuramos los siguientes Comités de Apoyo:

Comité de Auditoría y Cumplimiento Regulatorio

La principal tarea de este comité es asistir al Consejo de Administración en su función de supervisión mediante la evaluación de los procedimientos contables y de control interno, la forma de relacionarse con el auditor externo de cuentas y, en general,

las obligaciones de cumplimiento regulatorio y la revisión del ambiente de control de la sociedad, incluido el sistema de gestión de riesgos implementado. Está compuesto de la siguiente manera:

Alberto Álvarez Whipple

Miembro Independiente, que lo presidirá

Rosa Cortorreal Disla

Miembro Externo Patrimonial, que fungirá como secretario

Giselle Infante Martínez

Miembro Externo Patrimonial, que fungirá como miembro

Laura de Villar Senior

Auditora Interna, que fungirá como invitada



Comité de Cumplimiento y Legal

La principal función de este comité es apoyar y vigilar al órgano de cumplimiento a fin de prevenir el lavado de activos, el financiamiento del

terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva. Dicho comité está conformado de la siguiente manera:

Giselle Infante Martínez

Miembro del Consejo de Administración,
Presidente del Comité de Cumplimiento

Santiago Camarena Torres

Vicepresidente Ejecutivo

Luis García Albizu

Gerente de Cumplimiento y Secretario
del Comité de Cumplimiento

Carolyn Pichardo Molina

Gerente de Operaciones

Comité de Nominación y Remuneraciones

Su principal objetivo es apoyar al Consejo de Administración en el ejercicio de sus funciones de carácter decisorio o de asesoría, relacionadas a las materias

de nombramientos y remuneración de los miembros del Consejo de Administración y de la alta gerencia.

Rosa Cortorreal Disla

Miembro externo patrimonial, quien lo presidirá

Alberto Álvarez Whipple

Miembro independiente, quien fungirá como secretario

Giselle Infante Martínez

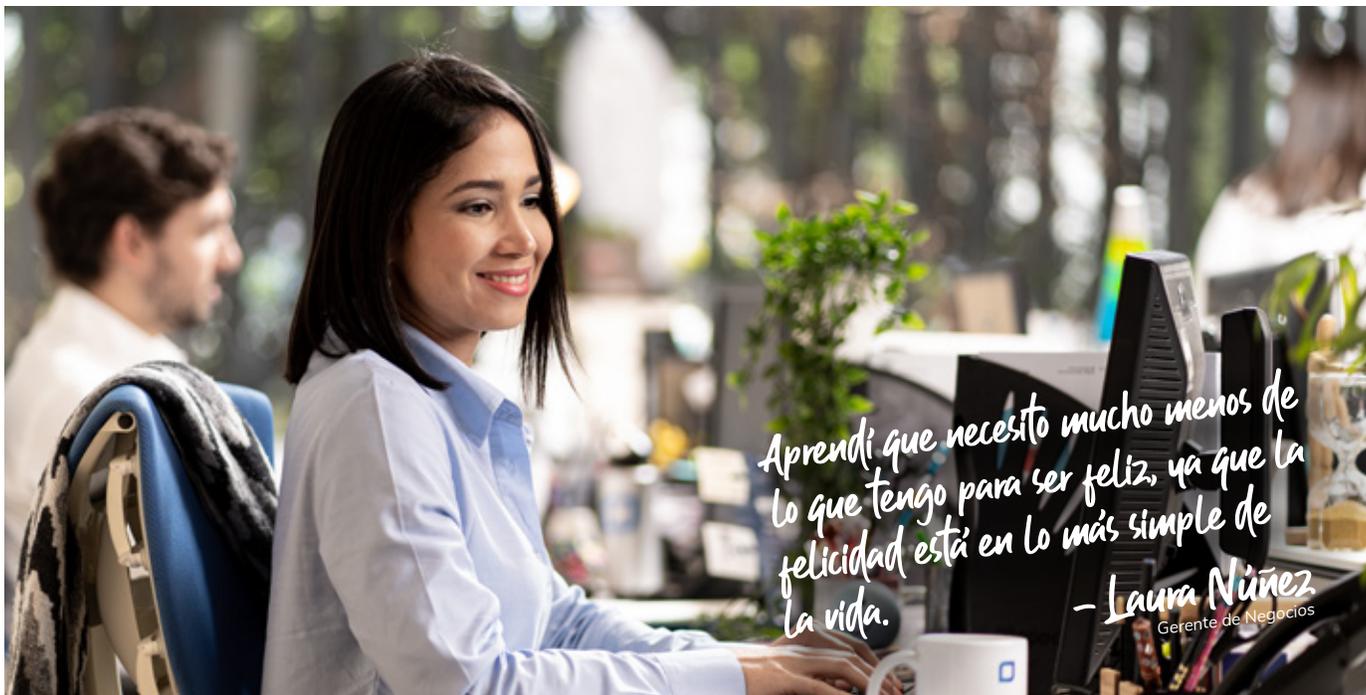
Miembro externo patrimonial

Nelly Ramírez

Gerente de Gestión Humana y Reclutamiento, quien fungirá como invitada permanente



*El 2020 me recordó
que en lo simple está la
grandeza y que con pequeñas
cosas hacemos maravillas.
- Magdelin Diaz
Analista de Middle Office*



Comité de Riesgos

Este comité es responsable de proponer y aprobar la estrategia, las políticas y procedimientos que garanticen una adecuada administración de los riesgos a los que se ve expuesto el puesto de bolsa, considerando tanto los riesgos contemplados a nivel regulatorio, como los identificados por el Área de Análisis y

Control de Riesgos. De igual manera, deberá asegurar la existencia de los recursos necesarios para la correcta implementación de estos, vigilando a la vez, que la realización de las operaciones se ajuste a los límites, políticas y procedimientos aprobados por el Consejo de Administración.

Rosa Cortorreal Disla

Miembro Externo Patrimonial, quien lo presidirá

Alberto Álvarez Whipple

Miembro Independiente, que fungirá como secretario

Giselle Infante Martínez

Miembro Externo Patrimonial, que fungirá como miembro

Sarah Mencía Mieses

Gerente de Riesgos, quien fungirá como invitada

Subcomité de Ciberseguridad

Tiene como objetivo administrar, supervisar, proponer y aprobar la estrategia, las políticas y procedimientos que garanticen una adecuada administración de los riesgos tecnológicos a los que pudiera estar expuesta Alpha como entidad, considerando los riesgos detallados en los documentos regulatorios, acogiéndose principalmente al reglamento de seguridad cibernética y de la información conforme la resolución de la Junta Monetaria No. JM 181101-02.

Este subcomité es impulsado por el Banco Central y encuentra su apoyo en estándares internacionales tales como ISO 27001, NIST, COSO, ITIL y COBIT, así como los identificados por las Áreas de Ciberseguridad o Análisis y Control de Riesgos.



A lo largo de nuestra historia, hemos buscado cimentar la toma de decisiones en sólidos principios éticos y de transparencia, y la cultura en un sistema de valores institucionales que se ven reflejados en nuestro actuar, generando así coherencia entre lo que pensamos, decimos y hacemos. Es por esto que tenemos el compromiso firme de fortalecer continuamente nuestro marco de gobierno corporativo y seguir potenciando su solidez y efectividad en los próximos años. Esto es fundamental para cumplir nuestra misión de convertirnos en un puesto de bolsa responsable en una era de cambios constantes, así como para superar los múltiples retos que plantea el mundo digital actual.

En esta nueva etapa, hemos reforzado nuestro gobierno corporativo, con especial intensidad en el rol y funcionamiento del Consejo de Administración y su papel en la gestión de los riesgos, de acuerdo con los más altos estándares internacionales en esta materia.

Para Alpha, una gobernanza robusta constituye el elemento clave para garantizar un modelo de negocio sostenible a largo plazo.

Gobierno Corporativo

Alpha, como parte de su gestión y transparencia, cuenta con los siguientes comités que fueron aprobados mediante el acta de **Consejo de Administración de fecha 20 de septiembre del 2019:**

Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

Es el organismo responsable de establecer los lineamientos para gestionar de forma efectiva y proactiva la estructura del balance (activos y pasivos), asegurando los niveles deseados de exposición de Alpha Inversiones en lo que a plazo, producto y moneda se refiere.

Comité de Responsabilidad Social Empresarial (RSE)

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



Estructura Administrativa

1 Asamblea General de Accionistas.

2 Consejo de Administración

3 Los Comités de Auditoría y Cumplimiento Regulatorio, Nombramientos y Remuneraciones, Riesgos, Cumplimiento, Activos y Pasivos (ALCO) y Responsabilidad Social.

4 Vicepresidente Ejecutivo

5 Vicepresidente de Finanzas

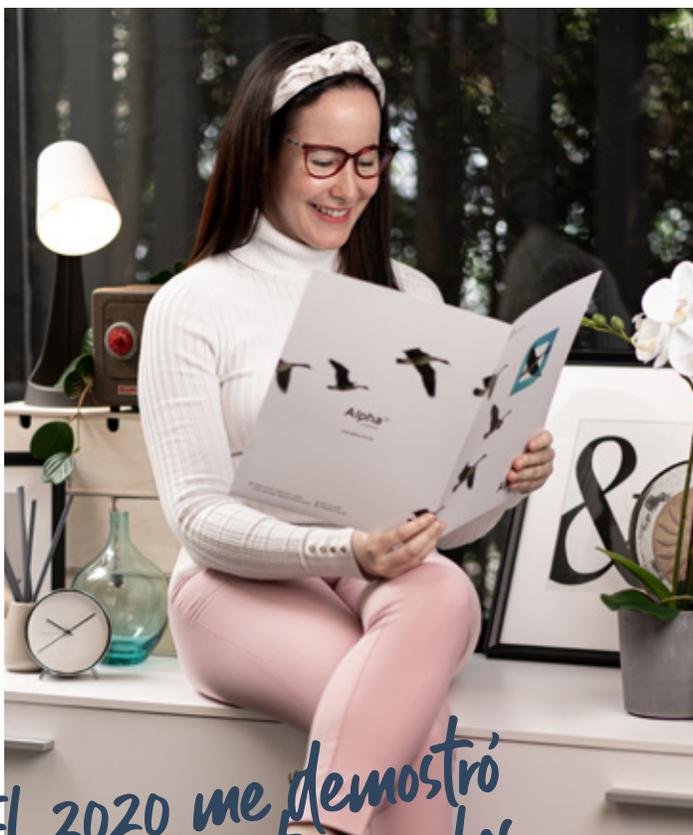
6 Los demás funcionarios del Puesto de Bolsa nombrados y designados por la Asamblea General o el Consejo de Administración





Reglamentos y Normativas Internas de Gobierno Corporativo

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



*El 2020 me demostró
que los límites me los
pongo yo misma*

- Carol Then
Gerente de Tecnología y Proyectos

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

Durante el año 2020, remitimos a la Superintendencia del Mercado de Valores el Manual de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento al Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, el Manual Administrativo y el Manual de Políticas y Procedimientos, así como todos los documentos correspondientes a las adecuaciones del Reglamento de Intermediarios de Valores R-CNMV-2019-21-MV al igual que del Reglamento de Gobierno Corporativo R-CNMV-2019-MV. Estos manuales de procesos son sometidos a revisión periódica como parte integral del esquema continuo de supervisión de la gerencia, del sistema de control interno y de la propia Superintendencia.

Políticas de Transparencia de Información

Atendiendo a las disposiciones legales pertinentes en materia de información sujeta a reserva, ponemos a disposición de los grupos de interés y al público en general toda la información necesaria para la toma de decisiones informadas, particularmente respecto de la administración del puesto de bolsa, el nombre y perfil de sus administradores, las políticas, productos y servicios prestados. A continuación, las políticas de transparencia de información de Alpha:



Información Financiera

La información financiera que divulgará Alpha al mercado, a los accionistas y a los clientes, será precisa, completa, amplia y comparable. Para cumplir con este objetivo, los estados financieros serán preparados de acuerdo con normas reconocidas. Alpha, de manera voluntaria, proporcionará a los inversionistas estados financieros preparados de acuerdo con los estándares internacionales.

Información sobre la Administración

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

Propuesta de valor y principios

Productos y servicios

Disponibilidad de inversiones

Noticias y artículos relevantes sobre el mercado

Boletín quincenal informativo

Preguntas frecuentes sobre el mercado de valores

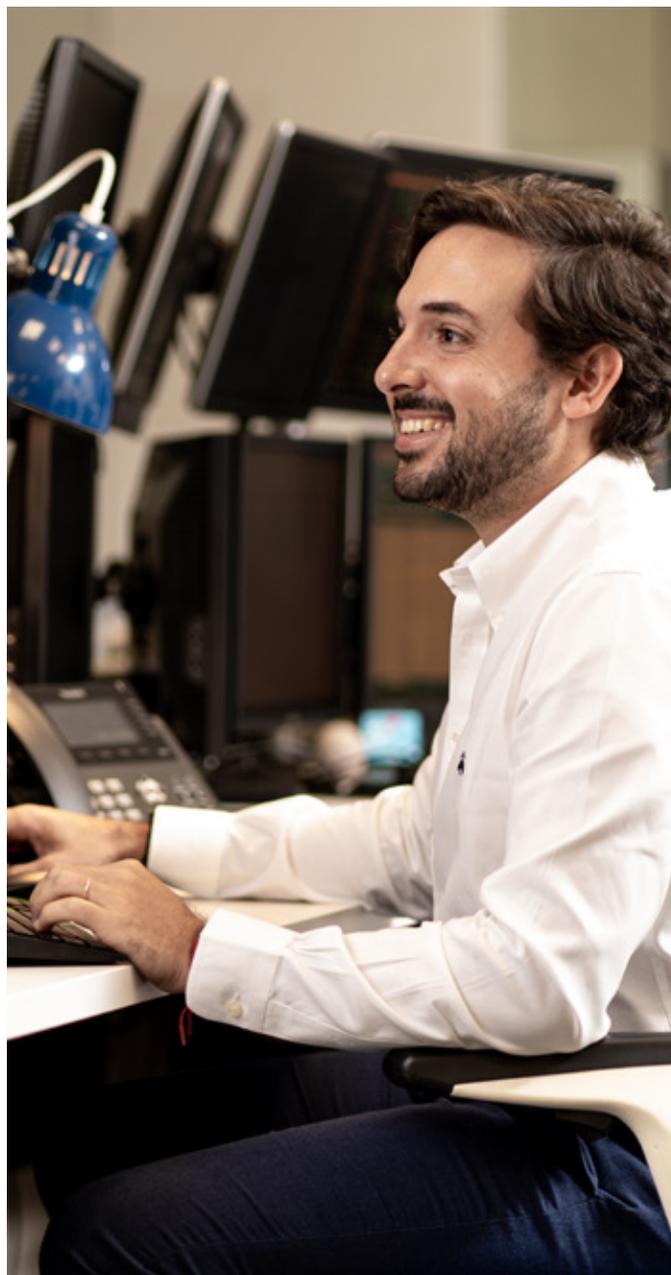
Memorias anuales

Responsabilidad empresarial frente a la sociedad

Políticas, tarifario e informes importantes

Calificación de Riesgo

Prospectos de emisión y colocación



Hechos Relevantes

Estados Financieros



Información a los clientes

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

Canales internos y externos de reclamaciones y denuncias

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



*La distancia no es un obstáculo
cuando tenemos vínculos más fuertes
que las barreras que nos separan.*

-Tómas Santana
Administrador de Aplicaciones

Informe de Gestión



Transformando las dificultades en oportunidades

El 2020 fue un año en el que pudimos comprobar con más certeza nuestro activo más importante:

nuestra Gente Alpha.

La crisis sanitaria nos puso de frente la importancia de ser más ágiles y adaptarnos a los cambios constantes que puedan surgir.

Distanciados, pero no desconectados:

Nos transformamos en una empresa totalmente digital.

Sin saber lo que nos deparaba el futuro, desde el 2017 ya veníamos trabajando en la transformación digital de nuestra empresa, y desde el 2019 estábamos haciendo simulaciones para que nuestros colaboradores laboraran de forma remota varios días a la semana. En marzo de 2020, la nueva normalidad llegó y tuvimos que rápidamente hacer la transición al teletrabajo. Pudimos adaptarnos de forma rápida y eficaz, siendo el primer puesto de bolsa en implementar esta modalidad para todos nuestros colaboradores.

Nos adaptamos a una nueva normalidad

Lo hicimos de manera excepcional y sin precedentes. Pudimos mantenernos funcionando al 100% con todos los colaboradores trabajando desde casa, y lo más importante, con la calidad de servicio que nos caracteriza.

Las reuniones virtuales han sido clave para

informar, planificar y coordinar los equipos e interacciones con clientes y prospectos manteniendo nuestra alta calidad de servicio.



Ampliamos nuestros

canales de contacto y procesos digitales,

priorizamos la seguridad de nuestros clientes y colaboradores

WhatsApp

Videoconferencias con prospectos y clientes

Desempeño:

Razones para creer

Patrimonio

16%

Cerramos el 2020 con un total de RD\$3,052,573,104, lo que representa un 16% del total del patrimonio del sector.

Activos

16%

Nuestros activos totales alcanzaron RD\$17,164,547,864 al cierre de 2020, representando el 16% del total de los activos del sector.

Resultado Neto

18%

Reportamos un resultado neto ascendente a RD\$1,020,044,220, el cual representa el 18% del resultado total del sector.

Cartera de cuentas

3,394

La cartera de cuentas de la empresa aumentó un 8% respecto al año anterior, llegando a diciembre 2020 a 3,394 cuentas de corretaje, en comparación con 3,138 al cierre de 2019.

Cantidad de operaciones

28,766

El puesto de bolsa reafirmó su capacidad operativa y de gobierno, completando 28,766 operaciones en 2020

Calificación de Riesgo

A-

Por tercer año consecutivo, mantuvimos nuestra calificación de solvencia A- con perspectivas estables por la calificadoradora Feller Rate. Esta calificación se sustenta en una adecuada capacidad de generación y respaldo patrimonial, que se acompaña de un adecuado perfil de riesgo, fondeo, liquidez y un moderado perfil de negocios.

Mercado:

un terreno lleno de posibilidades

Participación de mercado

La participación de mercado del puesto de bolsa, medida en base al volumen de compra y venta respecto al volumen total del mercado (tanto bursátil como extrabursátil), alcanzó un promedio mensual durante el 2020 de **10%**, lo que refleja un favorable desempeño para el puesto de bolsa.

Emisión de bonos

El 27 de abril de 2020, fecha correspondiente al vencimiento del Programa de Emisiones de Bonos Corporativos colocado en el 2017, Alpha liquidó completamente y a tiempo el monto principal de

RD\$200,000,000,
más los intereses de la referida emisión a la satisfacción de los obligacionistas.

El 5 de octubre de 2020 se colocó la primera y única emisión del Programa de Emisiones de Bonos Corporativos inscrito bajo el registro SIVEM-136 por un monto total de

RD\$1,000,000,000.



Nuestros colaboradores: los optimistas detrás de Alpha

En la transición a una nueva normalidad, el 2020 nos presentó la oportunidad de reinventarnos, siempre priorizando la salud y bienestar de nuestros colaboradores.

Creemos en el poder de nuestra gente y su capacidad de lograr grandes resultados. Es por eso que nuestra Gente Alpha siguió creciendo, cerrando el 2020 con un total de **68 colaboradores.**

30%

Hombres

70%

Mujeres



Reconocimientos

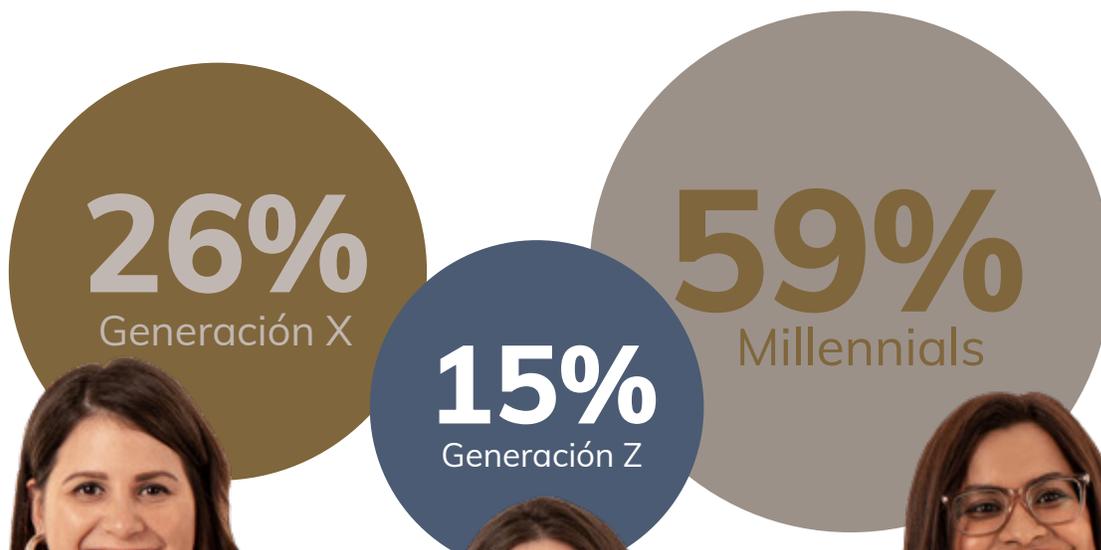
Fuimos reconocidos por la firma Employers for Youth como la

2^{da} Mejor Empresa para Jóvenes Profesionales en la República Dominicana,

consolidando nuestro objetivo de seguir impulsando el talento joven.



Distribución de generaciones



Apoyo bienestar colaboradores

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

Abrimos canales de ayuda para nuestros colaboradores, como sesiones con profesionales de la psicología para el apoyo integral en momentos de incertidumbre, con más de 80 horas de consulta registradas.

Se realizó una charla de apoyo a los padres en los temas del manejo de la educación virtual.



Lanzamiento nueva filosofía corporativa

La cultura organizacional se convierte en el activo más importante para seguir liderando el mercado en el cual nos desenvolvemos, el cual tiene un impacto directo en el desarrollo y bienestar de nuestra sociedad. Es por esto por lo que trabajamos una **nueva filosofía corporativa** más centrada en la gente. Compartimos con nuestros colaboradores en un evento virtual estos lineamientos, siendo de gran relevancia para alcanzar las metas conjuntas



Capacitaciones

Seguimos capacitando a nuestro personal para impulsar su crecimiento profesional.

Programas de fortalecimiento de habilidades gerenciales

Formación en cultura organizacional

Desarrollo de competencias comerciales

Programas de nuevas tecnologías ágiles

Especialización en programas del mercado de valores

Educación continua en temas de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo (PLAFT)



Programa Alpha Mentor

Desde el 2018, se han trabajado iniciativas con el objetivo de desarrollar el liderazgo en los mandos medios y colaboradores en general. Con este programa lanzado en 2020, los directores del puesto de bolsa tuvieron a su cargo en esta primera fase 4 colaboradores seleccionados por sus grandes aptitudes y oportunidades de crecimiento.

El programa está enfocado en **potenciar el talento del mentee a través de apoyarle en el fortalecimiento de sus áreas de mejora**, proveyéndoles soporte y asistencia en la construcción de habilidades puntuales, reforzando el espíritu de innovación, desarrollo y fortalecimiento de la cultura Alpha.



Melissa Suárez, José Abraham Cordero, Laura González y Laura Núñez fueron los mentees seleccionados para participar de la primera fase de nuestro **Programa Alpha Mentor**.

Posicionamiento

Contenido educativo

Seguimos impulsando el mercado de valores a través de contenido educativo para los futuros inversionistas.

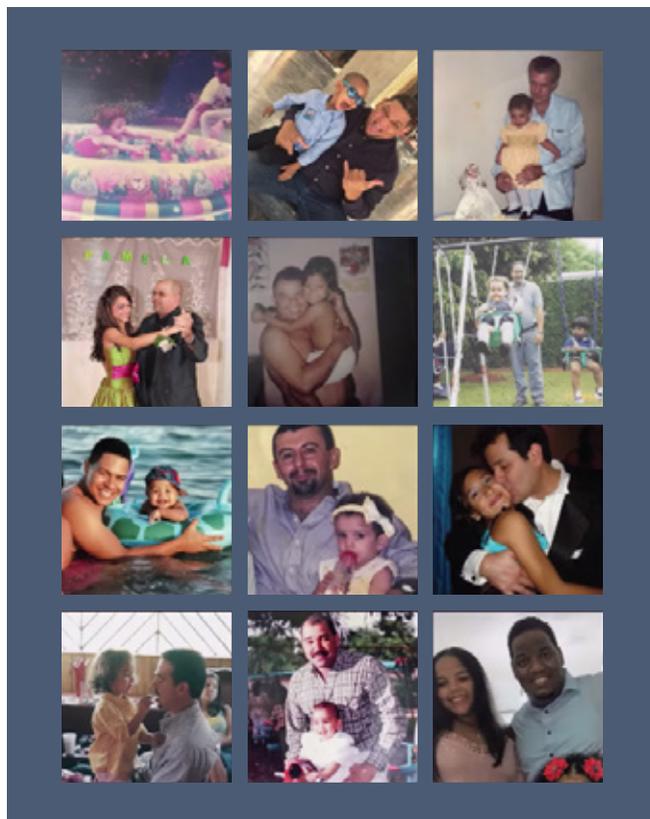
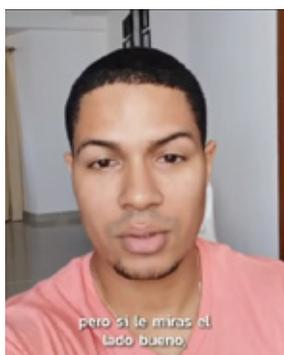
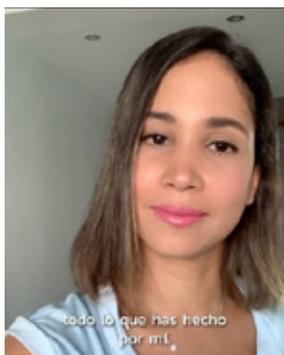
En septiembre del 2020, lanzamos nuestro podcast Alpha View, con el propósito de demostrar que **invertir en el mercado de valores dominicano es más fácil de lo que parece**. En cada episodio traemos un invitado para que nuestros oyentes puedan entender mejor el mundo de las inversiones, disponible a través de las plataformas Spotify, Google Podcasts y Apple Podcasts.

Realizamos transmisiones en vivo con expertos del mercado de valores para seguir orientando a nuestros seguidores y potenciando su bienestar financiero.



Invierte en Mami

En el primer Día de las Madres donde muchos no pudieron compartir con ellas físicamente, invitamos a las personas a reflexionar sobre la persona que invirtió su vida en ellas. Hicimos un llamado a que recuerden a sus madres lo mucho que las aprecian, aunque en esta ocasión, desde la distancia para cuidarlas y proteger su salud.



Primer Inversionista

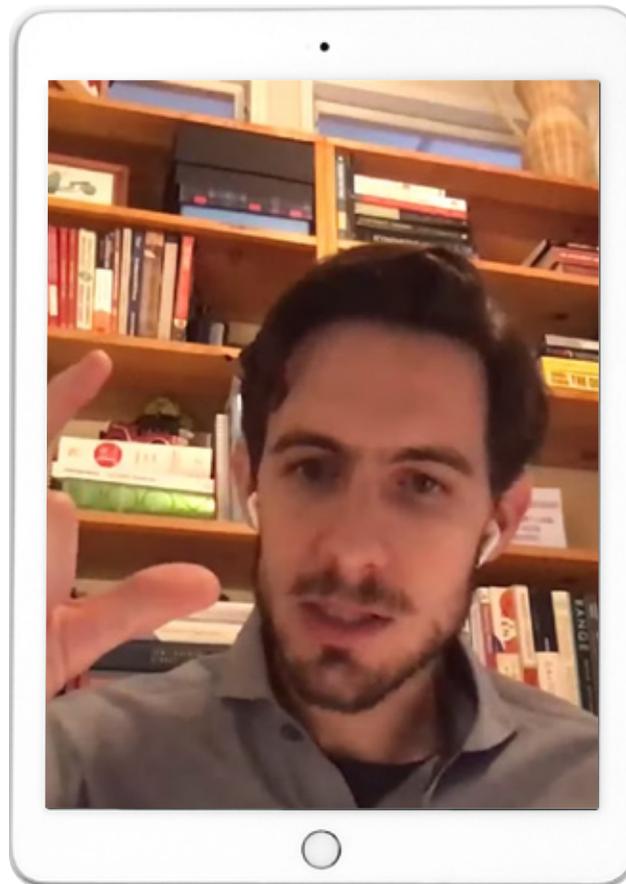
Hicimos un viaje en el tiempo para recordar los buenos momentos de nuestros colaboradores con sus primeros inversionistas, sus padres, con fotos de la niñez y adolescencia junto a ellos. Agradecemos a quien nos enseñó a no temerle a los riesgos y que nuestra mejor inversión es el tiempo.

Evento UBS

Junto a UBS, el mayor gestor patrimonial del mundo, realizamos un evento virtual para nuestros clientes, conversando sobre las **inversiones y panorama económico en los momentos de crisis** que estábamos viviendo por la pandemia del COVID-19.

Empresas Más Admiradas Revista Mercado

Revista Mercado nos ratificó por segundo año consecutivo en la posición **nº1 del ranking Empresas Más Admiradas**, en la categoría de puestos de bolsa. Este reconocimiento es un motivo de gran orgullo, pues evidencia el respeto y admiración de nuestros clientes y el resto del mercado, siempre siendo coherentes con las mejores prácticas y valores.



Manual de Crisis

Con el propósito de estar **preparados ante cualquier contingencia reputacional**, elaboramos un Manual de Crisis que establece las acciones y herramientas recomendadas para responder de la manera más efectiva y oportuna.

Transformación

Experiencia del cliente

Tenemos el reto continuo de transformar una empresa centrada en procesos, **a una empresa centrada en el cliente**. En el 2020, llevamos a cabo proyectos con los cuales implementamos herramientas para optimizar la experiencia de nuestros clientes a la hora de brindarles nuestros servicios.



Se reestructuró el formulario de apertura de cuenta digital para brindar una experiencia más amigable y fácil al usuario.

Seguimos democratizando el mercado de valores con el **lanzamiento de Alpha Express**, el primer y único servicio en el país que permite completar todo el proceso de apertura de cuenta de corretaje en línea en menos de dos días, por lo que es más ágil y amigable, con menos requisitos que una cuenta de corretaje tradicional. En octubre, lanzamos una campaña donde invitamos a los dominicanos a darle paso a la era de invertir, abriendo su cuenta de corretaje de forma fácil, rápida y completamente digital.

Se creó un segmento digital que engloba a los inversionistas modernos, guiados por la tecnología y herramientas a la vanguardia.

NPS

Se realizó una medición de nuestro Net Promoter Score (NPS), encuestando a nuestros clientes para determinar la percepción que tienen del puesto de bolsa. Obtuvimos un resultado de 81 puntos, sobrepasando el puntaje promedio de 80 puntos de empresas de clase mundial.

Responsabilidad Social:

La pandemia nos impidió salir a plantar árboles, pero no nos impidió sembrar ilusión en nuestra gente.



Valla Reusable

El 2020 fue un año retador para las marcas anunciantes, pues uno de los formatos publicitarios de mayor popularidad se vio directamente afectado por el confinamiento a nivel mundial: las vallas publicitarias. Aunque su producción disminuyó significativamente, pudimos lograr junto a la Fundación Sostenibilidad 3Rs que los políticos de nuestro país donaran las vallas publicitarias de sus campañas al proyecto, recibiendo **105,777 pies² de material**.

Este año pudimos lograr grandes cosas con Valla Reusable. Una de las más significativas fue que creamos un comité de voluntarios de nuestra empresa que realizó un plan de negocios para lograr que este proyecto sea sostenible en el tiempo. Se formalizó como una empresa y hoy produce artículos con material de vallas publicitarias para la venta retail y corporativa. En octubre, #VallaReusable hizo su primer artículo con la diseñadora emergente KaDipuglia formando parte de su **colección UNO, presentada en Dominicana Moda 2020**.

Seguimos motivando a las marcas anunciantes a que se unan al proyecto para seguir dándole nueva vida a las vallas publicitarias.

Donaciones vulnerables COVID-19

Formamos parte del proyecto **Ayuda.do**, una iniciativa de la Fundación **Quiéreme Como Soy**, que sumó fuerzas de diversas empresas para ofrecer acceso gratuito a servicios de salud como consultas médicas a través de telemedicina, videollamadas o presenciales en caso de ser necesario, además de alimentos, medicamentos y otros insumos médicos dirigidos a quienes más necesitan. Colaboramos asumiendo el costo de una unidad móvil en el Distrito Nacional, por un periodo de 2 meses.

Colaboramos con la **Fundación Artesanos de Paz** asumiendo la entrega de raciones de comida impactando 224 hogares a los que ayuda la entidad. De igual forma, colaboramos con la **Fundación Amor y Paz**; para proveer de alimentos a dos albergues de niños y un asilo de ancianos en la provincia de Puerto Plata.

Formamos parte de un conjunto de seis empresas lideradas por **Grupo Rizek**, al que pertenecemos, realizando una donación conjunta de 50 millones de pesos para la lucha contra la propagación del COVID-19 en el terreno nacional, una gran parte de esta contribución destinada a mitigar la situación en la Provincia Duarte, convertida en epicentro en el país durante los primeros días de la pandemia.

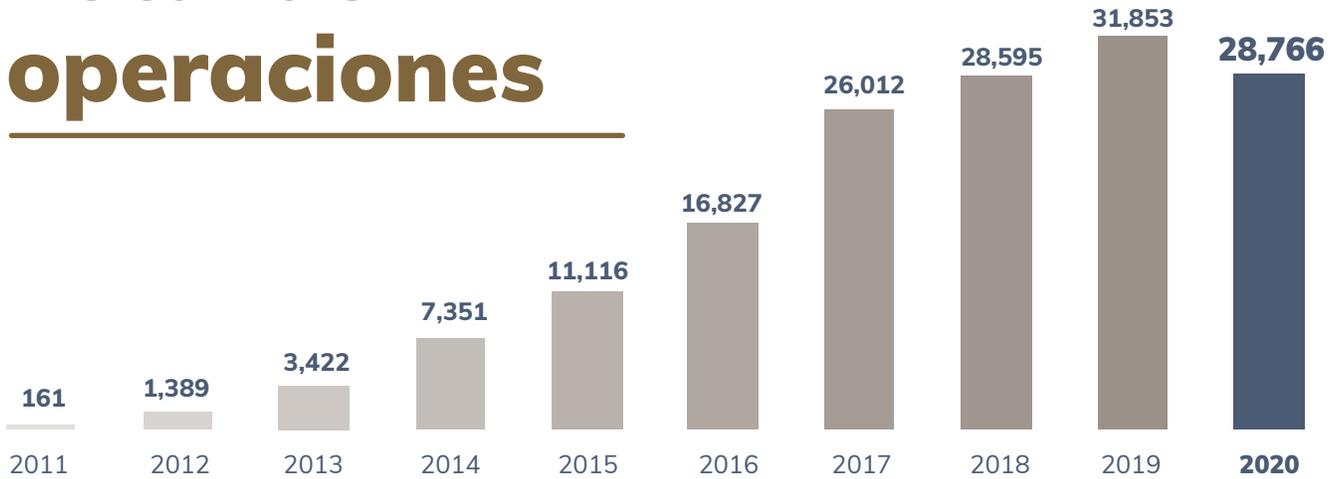
Brindamos apoyo al programa **Alianza de Emergencia**, ideado por la fundación **TECHO**, con el patrocinio de 95 kits de ayuda; dirigidos a igual número de familias en situación de vulnerabilidad por condición de hacinamiento, falta de vivienda o de condiciones de salubridad.



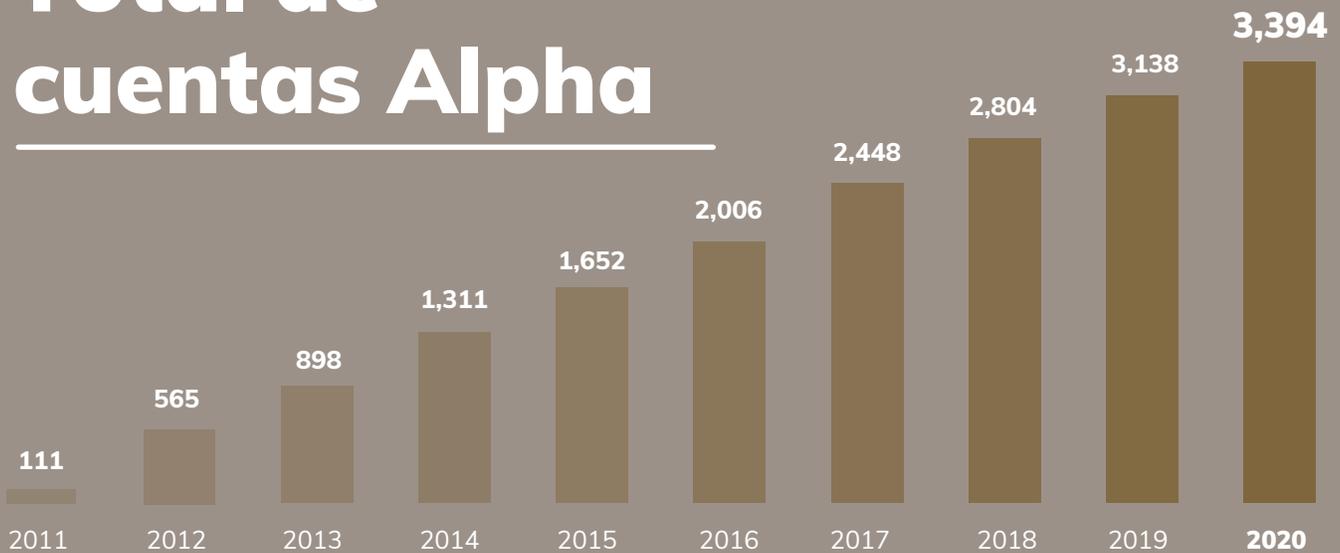


Indicadores de Desempeño

Total de operaciones

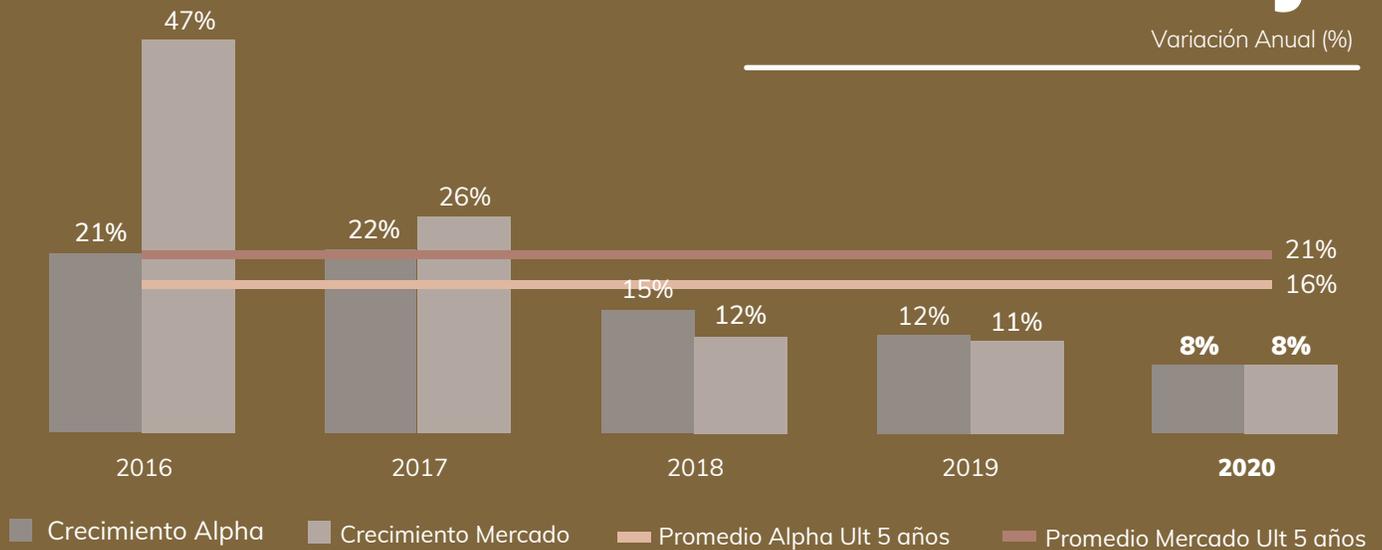


Total de cuentas Alpha



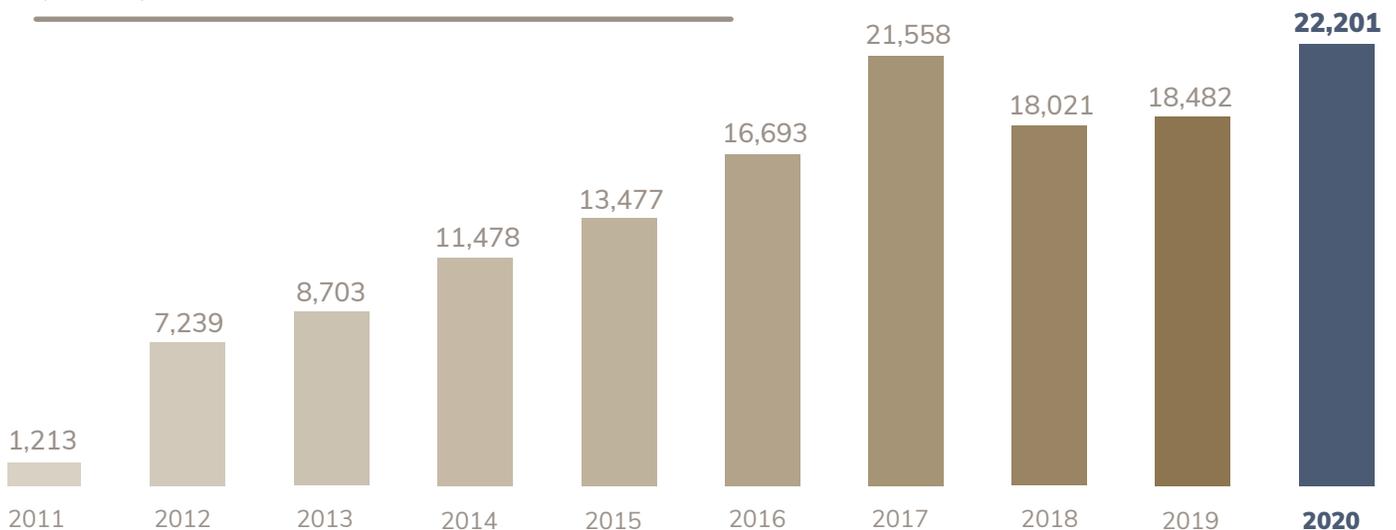
Evolución cuentas de corretaje

Variación Anual (%)



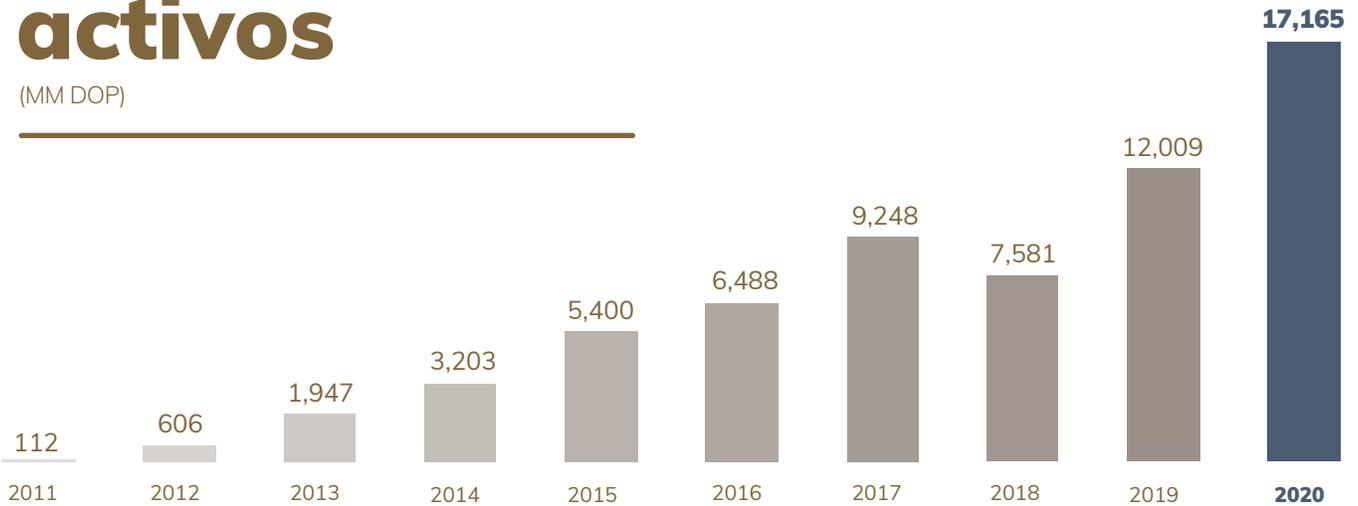
Encargos de confianza

(MM DOP)



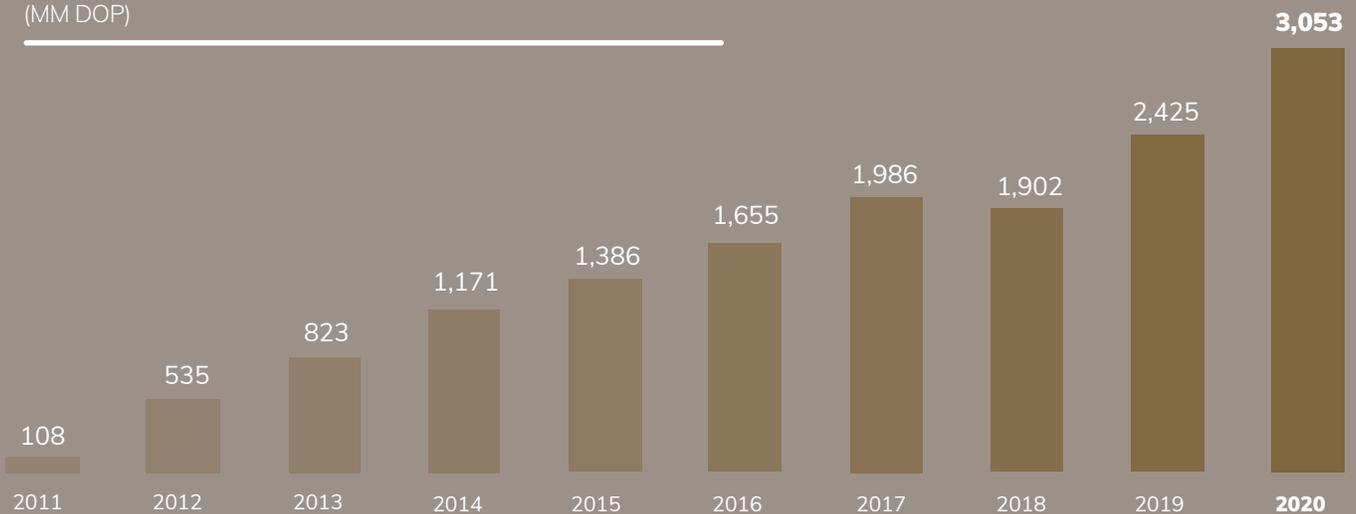
Total de activos

(MM DOP)



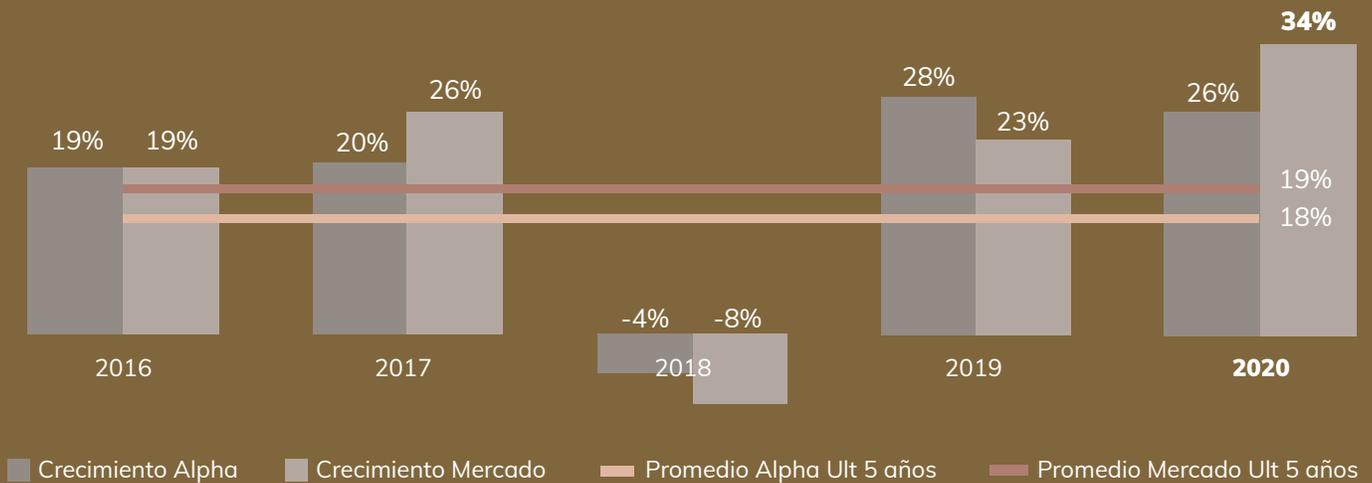
Total de patrimonio

(MM DOP)



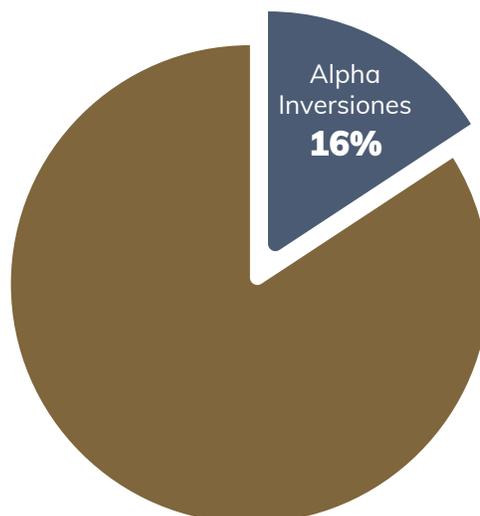
Evolución patrimonio

Variación Anual (%)



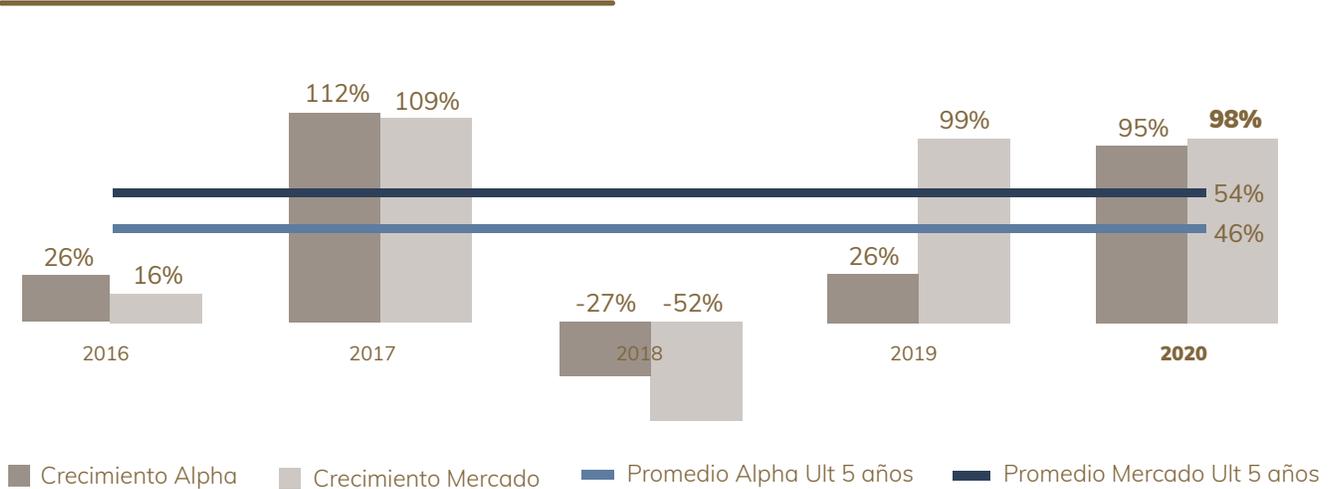
Patrimonio del mercado de valores

Participación en %



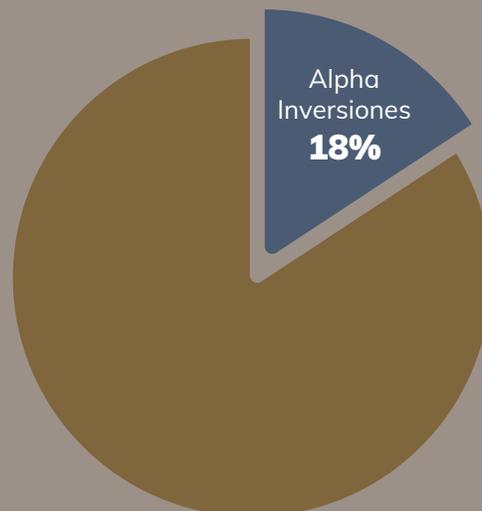
Evolución resultados netos

Variación Anual (%)



Resultados netos del mercado de valores

Participación en %





Estados **Financieros**

Estados Financieros

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

(Puesto de Bolsa)

31 de diciembre de 2020

(Conjuntamente con el Informe de los Auditores Independientes)

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (en lo adelante "la Compañía"), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las principales políticas contables.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de ALPHA Sociedad de Valores, S. A. al 31 de diciembre de 2020, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIFs").

Base para la opinión

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

Asunto clave de auditoría

El asunto clave de auditoría es aquel que, basado en nuestro juicio profesional, ha sido más significativo en nuestra auditoría de los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2020. Este asunto fue considerado en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre este, y no expresamos una opinión separada sobre ese asunto. Hemos determinado que el asunto que se describe a continuación es el asunto clave de la auditoría que se debe comunicar en nuestro informe.

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

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

La Compañía mantiene inversiones en instrumentos financieros - a valor razonable con cambios en resultados, que son valuadas a los precios cotizados en el mercado de valores y para aquellos instrumentos financieros que no existe un mercado de valores activo, el valor es determinado utilizando técnicas de valoración observables y no observables en el mercado, aprobadas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana y de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. El importe en libros de las inversiones en instrumentos financieros - a valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2020, se incluye en la nota 8 de los estados financieros adjuntos. Hemos enfocado nuestra atención en la valoración de las inversiones en instrumentos financieros - a valor razonable con cambios en resultados en los que se utilizan técnicas de valoración con datos observables en el mercado clasificados como nivel 2, con la finalidad de identificar si existen hechos o circunstancias que indiquen que los precios y técnicas de valoración utilizadas son razonables al 31 de diciembre de 2020, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Para soportar este asunto, efectuamos, entre otros, los siguientes procedimientos:

- Evaluamos y probamos los controles internos de los procesos de las inversiones en instrumentos financieros - a valor razonable con cambios en resultados de la Compañía al 31 de diciembre de 2020.
- Realizamos la conciliación de los auxiliares de las inversiones en instrumentos financieros - a valor razonable con cambios en resultados con el saldo según auxiliar de las mismas al 31 de diciembre de 2020.
- Enviamos a confirmar cada una de las inversiones en instrumentos financieros - a valor razonable con cambios en resultados existentes según auxiliar de los mismos al 31 de diciembre de 2020.
- Revisamos las políticas y técnicas de valuación para las inversiones en instrumentos financieros - a valor razonable con cambios en resultados según la jerarquía del valor razonable que se indica en las Normas Internacionales de Información Financiera.
- Realizamos el recálculo de valuación de las inversiones en instrumentos financieros - a valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2020, considerando los precios transados en el mercado de estos instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2020.

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

La otra información consiste en la información incluida en la memoria anual de la Compañía y la información suplementaria incluida en los anexos I al II, esta información es de naturaleza distinta de los estados financieros y de nuestro informe de auditoría sobre ellos.

Hemos obtenido la información suplementaria incluida en los anexos I al II antes de la fecha de nuestro informe y esperamos que la memoria anual de la Compañía esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría. La Administración es responsable por la otra información.

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

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información que identificamos más arriba y al hacerlo, considerar si hay una desviación material entre esa otra información y los estados financieros, o el conocimiento obtenido por nosotros durante el curso de la auditoría.

Basándonos en el trabajo que hemos realizado sobre la otra información que obtuvimos antes de la fecha de este informe de auditoría, concluimos que no existe una desviación material en esa otra información y no tenemos nada que informar al respecto.

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

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

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

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

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

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

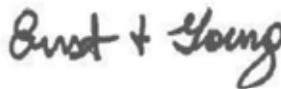
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si dichos estados financieros representan las transacciones subyacentes y eventos de manera que logren la presentación razonable.

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

También proporcionamos a los encargados de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos aplicables con relación a la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y otras cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a los encargados de la Administración de la Compañía, determinamos que ha sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y que por lo tanto, es el asunto clave de auditoría. Hemos descrito dicho asunto clave de auditoría en nuestro informe de auditoría, a menos que una ley o regulación no permita la revelación pública del asunto o, en circunstancias extremadamente raras, determinemos que el asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a que sería razonable esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de su comunicación.

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



10 de mayo de 2021
Torre Empresarial Reyna II,
Suite 900, Piso 9,
Pedro Henríquez Ureña No. 138.
Santo Domingo, República Dominicana

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Activos	Notas		
Efectivo y equivalentes de efectivo	6 y 7	953,900,597	2,444,020,868
Inversiones en instrumentos financieros:			
A valor razonable con cambios en resultados	6 y 8	14,724,167,691	8,103,296,722
A valor razonable con cambios en otro resultado integral	6 y 9	310,641,224	-
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	6 y 10	93,514,369	21,672,355
A costo amortizado corto plazo	6 y 11	474,497,832	1,177,050,623
Otras cuentas por cobrar	6 y 12	286,738,781	63,707,038
Gasto pagado por anticipado		10,773,293	-
Anticipos de impuesto sobre la renta	21	<u>73,270,671</u>	<u>68,827,475</u>
Total activos corrientes		<u>16,927,504,458</u>	<u>11,878,575,081</u>
Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado	6 y 11	108,325,900	-
Inversiones en acciones	13	118,396,162	118,279,510
Mobiliario y equipos	14	6,488,240	5,196,610
Cargos diferidos	15	2,833,104	5,411,841
Otros activos		<u>1,000,000</u>	<u>1,159,037</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>17,164,547,864</u>	<u>12,008,622,079</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos financieros:			
A valor razonable	6 y 16	8,562,836,506	5,031,681,145
A valor razonable -Instrumentos financieros derivados	6 y 10	1,025,407,818	234,776,490
A costo amortizado:			
Obligaciones con bancos	6 y 17	2,392,648,159	3,001,120,757
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos a corto plazo	18	844,411,506	226,068,492
Otras cuentas por pagar	6	4,668,309	15,014,991
Acumulaciones y otras obligaciones por pagar	6 y 20	<u>80,543,954</u>	<u>74,776,214</u>
Total pasivos corrientes		<u>12,910,516,252</u>	<u>8,583,438,089</u>
Obligaciones con bancos a largo plazo	17	1,458,508	-
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos a largo plazo	18	<u>1,200,000,000</u>	<u>1,000,000,000</u>
Total de pasivos		<u>14,111,974,760</u>	<u>9,583,438,089</u>
Compromisos y contingencias	25		
Patrimonio			
Capital	22	900,000,000	900,000,000
Aportes para futura capitalización		138	138
Reserva de capital		90,000,000	180,000,000
Otro resultado integral		7,344,894	-
Resultados acumulados		<u>2,055,228,072</u>	<u>1,345,183,852</u>
Total de patrimonio		<u>3,052,573,104</u>	<u>2,425,183,990</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>17,164,547,864</u>	<u>12,008,622,079</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

		<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>Notas</u>		
Resultados por instrumentos financieros			
A valor razonable	8, 16 y 23	3,848,248,201	2,257,397,707
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	10 y 23	(2,548,002,513)	(1,321,047,110)
A costo amortizado	11 y 23	<u>41,351,528</u>	<u>114,060,169</u>
Total resultados por instrumentos financieros		<u>1,341,597,216</u>	<u>1,050,410,766</u>
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles		1,092,778	5,198,639
Gastos por comisiones y servicios		<u>(47,024,109)</u>	<u>(50,227,692)</u>
Total resultados por intermediación		<u>(45,931,331)</u>	<u>(45,029,053)</u>
Gastos por financiamiento	17 y 18	(286,293,328)	(240,912,532)
Gastos de administración y comercialización	24	(381,300,657)	(324,334,959)
Otros resultados			
Ganancia en cambio de moneda extranjera, neta	6	342,432,345	64,311,646
Resultado de inversiones en sociedades	13	8,183,054	7,489,709
Ingresos financieros	7	38,021,272	45,870,742
Otros ingresos		<u>3,400,531</u>	<u>1,401,911</u>
Total otros resultados		<u>392,037,202</u>	<u>119,074,008</u>
Resultado antes del impuesto sobre la renta		1,020,109,102	559,208,230
Impuesto sobre la renta	21	<u>(64,882)</u>	<u>(36,040,420)</u>
Utilidad neta		1,020,044,220	523,167,810
Otro resultado integral:			
Partida de otro resultado integral que no serán reclasificados a resultados en años subsecuentes - Ganancia (pérdida) neta no realizada en cambios de valor razonable en activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral		<u>7,344,894</u>	<u>-</u>
		<u>1,027,389,114</u>	<u>523,167,810</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas