

Descripcion	Acumulado Al 31/12/2016	Mov.Del 01/01/2017 Al 31/01/2017	Acumulado Al 31/01/2017	
4.1.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	552,489,206.67	74,103,731.36	74,103,731.36
4.1.1.00.00.00.00.00.0	<b>RENDIMIENTO POR DISPONIBILIDAD</b>	24,114,157.97	2,904,839.94	2,904,839.94
4.1.2.00.00.00.00.00.0	<b>RENDIMIENTO POR INVERSIONES</b>	432,681,340.70	33,125,875.94	33,125,875.94
4.1.2.01.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA	224,396,483.34	18,767,034.57	18,767,034.57
4.1.2.02.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR DIVIDENDOS EN ACCIONES	27,414,945.91	87,173.31	87,173.31
4.1.2.03.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	3,306,482.64	2,386,428.05	2,386,428.05
4.1.2.04.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO Y DIVIDENDOS POR DEPOSITOS Y TITULOS VALORES (TV) DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	177,563,428.81	11,885,240.01	11,885,240.01
4.1.3.00.00.00.00.00.0	<b>RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</b>	95,167,998.62	32,887,284.54	32,887,284.54
4.1.3.01.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	24,861.12	0.00	0.00
4.1.3.02.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	95,143,137.50	32,887,284.54	32,887,284.54
4.1.4.00.00.00.00.00.0	<b>RENDIMIENTO POR PRSTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO</b>	525,709.38	5,185,730.94	5,185,730.94
4.1.4.01.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR PRSTAMO DE MARGEN	14,209.55	1,412.36	1,412.36
4.1.4.02.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR PRSTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CRDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES (SIV)	511,499.83	5,184,318.58	5,184,318.58
4.1.9.00.00.00.00.00.0	<b>OTROS INGRESOS FINANCIEROS</b>	0.00	0.00	0.00
	<b>Total Ingresos Financieros</b>	552,489,206.67	74,103,731.36	74,103,731.36
5.1.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	314,074,036.36	49,347,371.85	49,347,371.85
5.1.1.00.00.00.00.00.0	<b>GASTOS POR OBLIGACIONES A LA VISTA</b>	0.00	0.00	0.00
5.1.2.00.00.00.00.00.0	<b>GASTOS POR TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD DISTINTOS A OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	78,161,964.78	5,319,863.06	5,319,863.06
5.1.3.00.00.00.00.00.0	<b>GASTOS POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	78,485,765.33	4,644,084.98	4,644,084.98
5.1.4.00.00.00.00.00.0	<b>GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS</b>	0.00	0.00	0.00
5.1.5.00.00.00.00.00.0	<b>GASTOS POR PASIVOS Y ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES</b>	157,426,306.25	39,383,423.81	39,383,423.81
5.1.6.00.00.00.00.00.0	<b>GASTOS POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	0.00	0.00	0.00
5.1.7.00.00.00.00.00.0	<b>OTROS GASTOS FINANCIEROS</b>	0.00	0.00	0.00
	<b>Total Gastos Financieros</b>	314,074,036.36	49,347,371.85	49,347,371.85
	<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO (Total Ingresos Financieros - Total Gastos Financieros)</b>	238,415,170.31	24,756,359.51	24,756,359.51
4.2.0.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	0.00	0.00	0.00
4.2.1.00.00.00.00.00.0	<b>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - DISPONIBILIDADES</b>	0.00	0.00	0.00

Descripcion	Acumulado Al 31/12/2016	Mov.Del 01/01/2017 Al 31/01/2017	Acumulado Al 31/01/2017	
4.2.2.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - INVERSIONES	0.00	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	0.00
4.2.4.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE	0.00	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	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	0.00
4.2.7.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - BIENES REALIZABLES	0.00	0.00	0.00
4.2.8.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES - OTROS ACTIVOS	0.00	0.00	0.00
	<b>Total Disminución de Provisiones</b>	0.00	0.00	0.00
5.2.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES	0.00	0.00	0.00
5.2.1.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES - DISPONIBILIDADES	0.00	0.00	0.00
5.2.2.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES - INVERSIONES	0.00	0.00	0.00
5.2.3.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00	0.00
5.2.4.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0.00	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	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	0.00
5.2.7.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES - BIENES REALIZABLES	0.00	0.00	0.00
5.2.8.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES - OTROS ACTIVOS	0.00	0.00	0.00
	<b>Total Gasto de Provisiones</b>	0.00	0.00	0.00
	<b>MARGEN FINANCIERO NETO (Margen Financiero Bruto + Total Disminución de Provisiones - Total Gasto de Provisión)</b>	238,415,170.31	24,756,359.51	24,756,359.51
4.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	2,977,210,648.18	238,950,807.91	238,950,807.91
4.3.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	702,941.03	38,952.99	38,952.99
4.3.2.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA	0.00	0.00	0.00
4.3.3.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS EN CAMBIO	157,099,405.41	22,089,759.51	22,089,759.51
4.3.4.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	1,599,382,882.10	78,671,301.07	78,671,301.07
4.3.5.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	489.37	0.00	0.00
4.3.6.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	1,218,898,323.43	138,142,965.59	138,142,965.59

Descripcion	Acumulado Al 31/12/2016	Mov.Del 01/01/2017 Al 31/01/2017	Acumulado Al 31/01/2017
4.3.7.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00	0.00
4.3.8.00.00.00.00.00.0	1,126,606.84	7,828.75	7,828.75
<b>Total Otros Ingresos Operativos</b>	2,977,210,648.18	238,950,807.91	238,950,807.91
5.3.0.00.00.00.00.00.0	2,715,983,480.89	239,637,953.75	239,637,953.75
5.3.1.00.00.00.00.00.0	20,225,157.48	1,141,033.14	1,141,033.14
5.3.2.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00	0.00
5.3.3.00.00.00.00.00.0	140,803,844.35	19,120,115.58	19,120,115.58
5.3.4.00.00.00.00.00.0	183,247,863.86	31,532,988.76	31,532,988.76
5.3.5.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00	0.00
5.3.6.00.00.00.00.00.0	2,371,523,793.94	187,796,698.44	187,796,698.44
5.3.8.00.00.00.00.00.0	182,821.26	47,117.83	47,117.83
<b>Total Otros Gastos Operativos</b>	2,715,983,480.89	239,637,953.75	239,637,953.75
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN (Margen Financiero Neto + Total Otros Ingresos Operativos - Total Otros Gastos Operativos)</b>	499,642,337.60	24,069,213.67	24,069,213.67
5.4.0.00.00.00.00.00.0	211,977,481.57	16,678,418.95	16,678,418.95
<b>MARGEN OPERATIVO NETO (Margen de Intermediación - Gastos Generales y Administrativos)</b>	287,664,856.03	7,390,794.72	7,390,794.72
4.4.0.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00	0.00
5.5.0.00.00.00.00.00.0	6,209,320.58	620,374.69	620,374.69
<b>RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO (Margen Operativo Neto + Ingresos Extraordinarios - Gastos Extraordinarios)</b>	281,455,535.45	6,770,420.03	6,770,420.03
5.6.0.00.00.00.00.00.0	21,932,487.81	0.00	0.00
<b>RESULTADO NETO (Resultado bruto Antes de Impuesto - Impuesto sobre la renta)</b>	259,523,047.64	6,770,420.03	6,770,420.03
4.5.0.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00	0.00
5.7.0.00.00.00.00.00.0	0.00	0.00	0.00



**ALPHA** | SOCIEDAD  
DE  
VALORES

**ALPHA SOCIEDAD DE VALORES**  
**ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO**

AL : 31/01/2017

(Expresado en Pesos Dominicanos )

Pag. 4

Descripcion	Acumulado Al 31/12/2016	Mov.Del 01/01/2017 Al 31/01/2017	Acumulado Al 31/01/2017
-------------	----------------------------	-------------------------------------	----------------------------

Santiago Camarena  
VP Ejecutivo y Fiduciario

Laura Del Villar  
Auditora Interna

Elizabeth Severino  
Contadora