

Alpha⁺
Inversiones



MEMORIA 2023 BRIA

Un mercado en constante evolución y expansión.

ÍNDICE

PRESENTACIÓN

- 3 Palabras del presidente

ALPHA INVERSIONES

- 6 Perfil de la Empresa
- 7 Nuestra Historia
- 8 ¿Qué hacemos en Alpha?
- 9 ¿Por qué lo hacemos?
- 11 Nuestro Propósito
- 12 Valores
- 13 Nuestros Principios
- 14 Consejo de Administración
- 16 Directores
- 17 Principales Ejecutivos
- 20 Corredores de Valores

ESTRUCTURA DE GOBERNANZA


- 24 Comités de Apoyo
- 29 Gobierno Corporativo
- 31 Estructura Administrativa
- 33 Reglamentos y Normativas Internas
- 34 Políticas de Transparencia de Información

INFORME DE GESTIÓN

- 39 Gente Alpha
- 45 Transformación del Mercado
- 49 Confianza
- 52 Desempeño
- 50 Calificación de Riesgo
- 57 Responsabilidad Social
- 65 Reconocimientos
- 67 Educación

ESTADOS FINANCIEROS

- 70 Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales

A full-page portrait of Juan Manuel Barranco, a middle-aged man with short grey hair, wearing a white long-sleeved button-down shirt and white trousers. He is standing with his arms crossed, smiling slightly, in front of a white door with stained glass panels. The background is a bright, well-lit interior.

Es un placer presentarles la gestión del año 2023 de Alpha Inversiones, cerrando un ejercicio con **logros importantes para el mercado de valores dominicano y para el puesto de bolsa.**

JUAN MANUEL BARRANCO

Presidente del Consejo
de Administración

Fuimos parte de un momento histórico para nuestro sector y para el país;

LA PRIMERA EMISIÓN DE ACCIONES EN REPÚBLICA DOMINICANA, LAS ACCIONES DE CESAR IGLESIAS SA.

Desde aquí nuestro reconocimiento a sus accionistas principales y a las autoridades que contribuyeron a que el mercado público de acciones sea una realidad. Desde Alpha, participamos de manera activa como agente distribuidor y como inversor, **apoyando este significativo hito en el desarrollo empresarial y del mercado de valores en nuestro país.**

Nuestra presencia de mercado sigue creciendo; cerramos 2023 con un 34% de crecimiento en el número de cuentas, superando el crecimiento de 14% que tuvo el mercado, los Encargos de Confianza que nos depositaron los clientes aumentaron un 17%, y cerramos un 26% de las operaciones del mercado.

El esfuerzo, compromiso y trabajo en equipo de nuestros colaboradores sigue ganándose la confianza de cada vez más dominicanos. Colocamos el 29.55% de las acciones de Cesar Iglesias en el mercado primario, y somos el principal intermediario en el mercado secundario. Los clientes que nos confiaron la administración de sus carteras obtuvieron un retorno promedio de 16.83% en sus portafolios en DOP y 15.50% en los de USD.

Nuestros **valores, cultura y espíritu transformador son reconocidos por la sociedad dominicana.** Según el Monitor Empresarial de Reputación Corporativa MERCO, somos el puesto de bolsa con mejor reputación del país. De igual forma, recibimos otras distinciones que destacan nuestros esfuerzos, tales como “Puesto de Bolsa Más Admirado”, “Mejores Empresas Para Trabajar en RD 2023” y “Mejores Empresas para Jóvenes Profesionales”.

LA CREATIVIDAD DE NUESTRO EQUIPO Y EL FIRME CONVENCIMIENTO DE QUE INVERTIR TRANSFORMA GENERA INICIATIVAS DISRUPTIVAS DE MANERA CONTINUA.

En 2023, lanzamos el juego de mesa Finanzas Sin Filtro con una campaña de comunicación integrada, alcanzando a más de tres millones de dominicanos y cumpliendo uno de nuestros grandes objetivos; comunicar de forma cercana y simple, enseñando las bondades de invertir y del mercado de valores.

Además, desarrollamos e implementamos un programa de inversiones para jóvenes en colaboración con Barna Management School, y **continuamos con actividades para apoyar la economía naranja** a través de “Oportunidades Que Transforman”, teniendo una gran aceptación entre artistas y artesanos dominicanos.

Ya somos **104 colaboradores** y seguimos **creciendo en cantidad y en calidad**; seguimos formando y formándonos. Nuestros colaboradores han realizado más de 4,400 horas de capacitación, donde destacamos el nuevo beneficio para todo el equipo Alpha: acceso a la plataforma de capacitación continua LinkedIn Learning.

NUESTROS CLIENTES SON NUESTRA PRIORIDAD Y TRABAJAMOS CADA DÍA EN MEJORAR SU EXPERIENCIA.

En el último trimestre de 2023, se ejecutaron las últimas pruebas de un nuevo sistema Core para su puesta en producción en el primer trimestre de 2024. Este nuevo sistema nos garantiza **agilidad, escalabilidad y solidez para poder ofrecerles el mejor servicio y la mejor información.**

Hemos continuado nuestra formación en metodologías ágiles Scrum y MicroCanvas Framework, preparando un futuro de mejoras continuas en la accesibilidad y en la experiencia de usuario. Estamos seguros de que **este esfuerzo invertido por nuestros colaboradores en implementación y formación transformará de manera exponencial la experiencia de nuestros clientes, impactando positivamente en su bienestar financiero en los próximos meses y años.**

El año 2023 ha sido de grandes logros y arduo trabajo, en el que hemos afianzado una base sólida sobre la que construir un mejor futuro para nuestros clientes, para nuestros colaboradores, para nuestros accionistas y para el mercado de valores y la sociedad dominicana. **Nuestro compromiso de transformar positivamente el bienestar financiero continúa más vigente que nunca.**



PERFIL DE LA EMPRESA

Somos una empresa de servicios de intermediación financiera, posicionada como un destacado referente en el mercado de valores de la República Dominicana. Estamos posicionados como

**EL PUESTO
DE BOLSA
MÁS INNOVADOR
Y DE MAYOR
IMPULSO EN
EL PAÍS.**

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

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





NUESTRA HISTORIA

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

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

¿QUÉ HACEMOS EN ALPHA?

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

SOMOS UN ALIADO DE CONFIANZA QUE TE BRINDA SOLUCIONES INTELIGENTES E INNOVADORAS PARA CONSTRUIR TU BIENESTAR FINANCIERO

y así puedes dedicar más tiempo a lo que más valoras.

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



¿POR QUÉ LO HACEMOS?

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



Creemos firmemente en que

INVERTIR, TRANSFORMA

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



PROPUESTA DE VALOR

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

NUESTRO PROPÓSITO

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





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.

VA



INTEGRIDAD

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

LO



PASIÓN POR LA EXCELENCIA

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

RES.

NUESTROS PRINCIPIOS

RELEVANTE



Somos líderes enfocados en cuestiones que importan.

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

PERSONAL



Trabajamos para ofrecer una experiencia única y personalizada.

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

SOSTENIBLE



Actuamos con propósito e integridad para dejar una huella positiva.

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

INNOVADOR



Somos simples, ágiles y novedosos.

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



**JUAN
MANUEL
BARRANCO**



**ROSA
CORTORREAL
DISLA**



**SANTIAGO
CAMARENA**

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



**GISELLE
INFANTE
MARTÍNEZ**



**ALBERTO
ÁLVAREZ
WHIPPLE**

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

JUAN MANUEL BARRANCO

Presidente del Consejo de Administración

Consejero Interno

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

GISELLE INFANTE MARTÍNEZ

Miembro del Consejo de Administración

Consejero Extrema Patrimonial

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

ALBERTO ÁLVAREZ WHIPPLE

Miembro del Consejo de Administración

Consejero Extrema Patrimonial

Licenciado en Derecho de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra y Máster Académico en Derecho Empresarial de la Universidad Pompeu-Fabra, Barcelona, España. Cuenta con más de 20 años de ejercicio en temas de derecho financiero, mercado de capitales, mercantil y patrimonial. Es socio de Valumonics, S. A., encargado de la división de servicios legales.

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 presupuesto y flujos de efectivo, área de análisis e interpretación de Estados Financieros, área de 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. Posee un Máster en Comercio Exterior y Finanzas Internacionales en la Universidad de Barcelona, España.

Ha sido miembro consejero de varias instituciones relacionadas al mercado financiero local e internacional, tales como la Asociación de Puestos de Bolsa (APB) y Asociación Dominicana de Empresas Fintech (ADOFINTECH). Es socio fundador de Mercado Electrónico Dominicano (MED) y Alpha Inversiones, desempeñándose en esta última como Vicepresidente Ejecutivo.

A photograph of two men in a room with large stained-glass windows. The man on the left is standing and smiling, wearing a white shirt and khaki pants. The man on the right is sitting on a patterned sofa, also smiling, wearing a white shirt and white pants. The room has dark wood paneling and a wooden floor.

**SANTIAGO
CAMARENA**
Vicepresidente Ejecutivo

**JUAN
MANUEL
BARRANCO**
Vicepresidente de Finanzas

DIRECTORES

PRINCIPALES EJECUTIVOS

Gestionar la **diversidad del talento de manera inclusiva y de acuerdo con nuestros valores corporativos**, nos permite atraer y retener a los mejores profesionales, ayudándonos a conseguir los mejores resultados de forma sostenida. En Alpha, contamos con un equipo gerencial con la experiencia y capacidad idónea para liderar el puesto de bolsa. Al cierre de 2023, contamos con la siguiente estructura de Alta Gerencia:





**ESTHER
TORAL**

Gerente de Cumplimiento y Legal



**FRANDÍA
MARTE**

Gerente de Tesorería



**GERALDINE
RAHN**

Directora Comercial



**GIAN
PAULINO**

Head Trader



**HILDA
GIL**

Gerente de Planificación y Procesos



**LAURA DEL
VILLAR**

Gerente de Auditoría Interna
y Cumplimiento Regulatorio



**LAURA
HERRERA**

Gerente de Compensación, Beneficios
y Administración de Personal



**LAURA
NÚÑEZ**

Directora de Negocios



**MARÍA
FLORENCIA
ARENAS**

Gerente de Gestión
Humana y Reclutamiento



**MICHELLE
GARCÍA**

Directora de Negocios



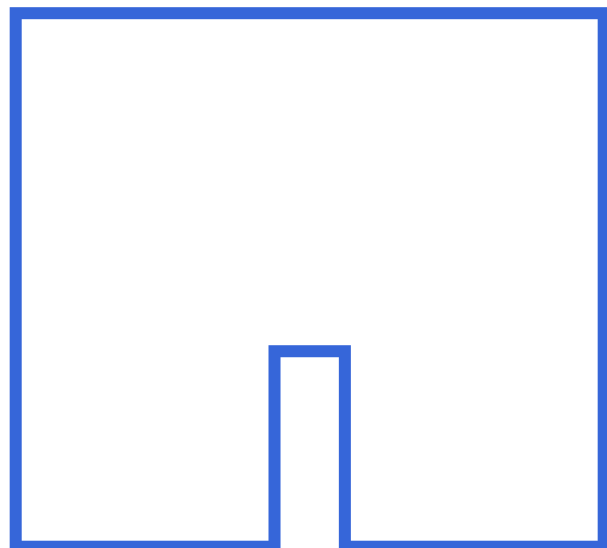
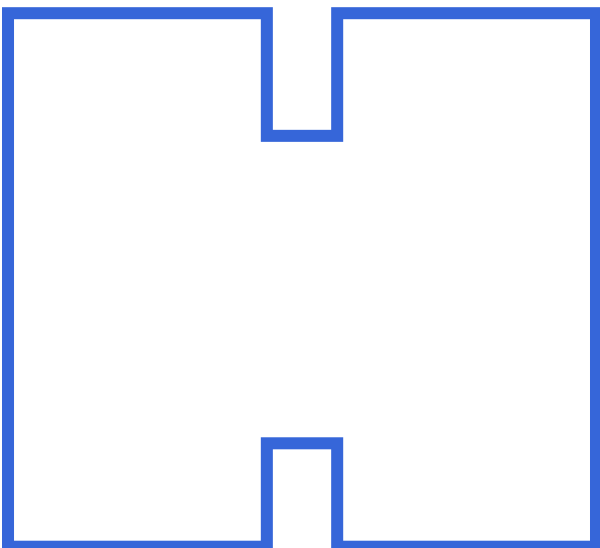
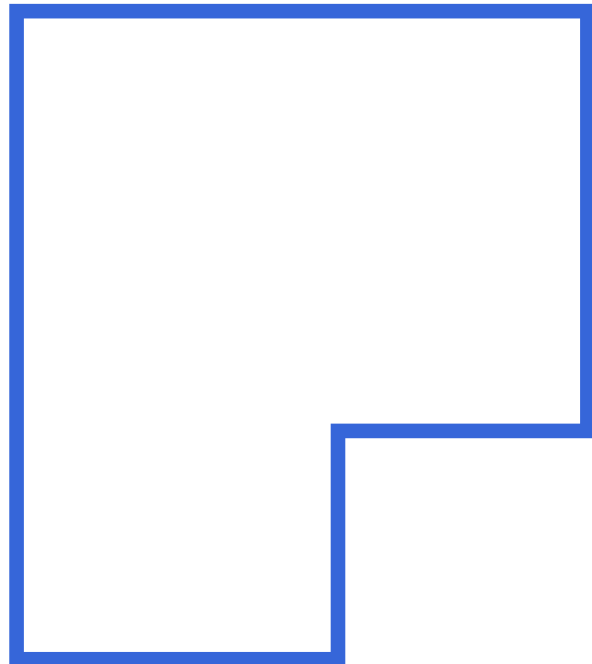
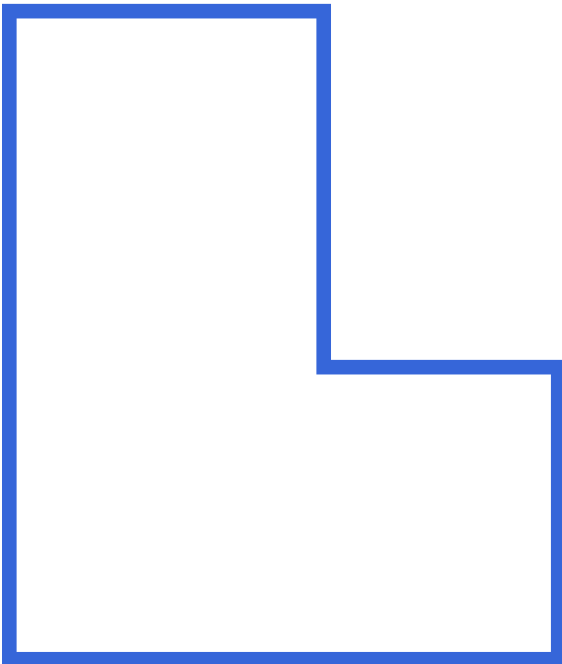
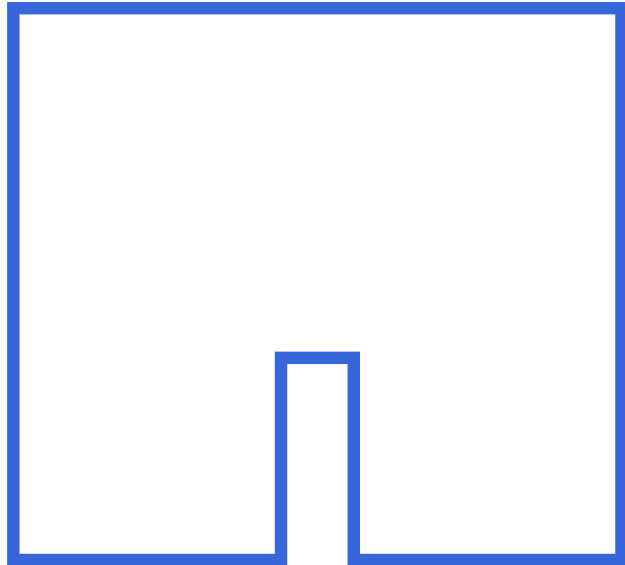
**RUTH
MÉNDEZ**

Directora de Negocios



**TOMÁS
HERNÁNDEZ**

Gerente de Administración de Cartera



SIVC-373



ALEJANDRA
BONNELLY

SIVC-433



ANABELL
DE MOYA

CORREDORES
DE VALORES

SIVC-515



ANNALIE
PICHARDO

SIVC-417



CLAUDIA
VIYELLA

SIVC-380



DAHIANA
DÍAZ



SIVC-386

**FRANDIA
MARTE**



SIVC-225

**GABRIELA
ALBA**



SIVC-088

**GIAN
PAULINO**



SIVC-331

**HELEN
SCHNEIDER**



SIVC-494

**MARCO
PORTELA**



SIVC-183

**MASSIEL
TAVERAS**



SIVC-061

**MICHELLE
GARCÍA**



SIVC-301

**RICARDO
ROJAS**



SIVC-076

**RUTH
MÉNDEZ**



SIVC-513

**TOMÁS
HERNÁNDEZ**



SIVC-414

**WILMA
BRACHE**

ESTRUCTURA DE GOBERNANZA





COMITÉS DE APOYO

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

COMITÉ DE AUDITORÍA INTERNA Y CUMPLIMIENTO REGULATORIO

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

MIEMBROS

CARGO

ALBERTO ÁLVAREZ	Miembro Independiente, Presidente
ROSA CORTORREAL	Miembro Externo Patrimonial, Secretario
GISELLE INFANTE	Miembro Externo Patrimonial, Miembro
LAURA DEL VILLAR	Gerente de Auditoría Interna y Cumplimiento Regulatorio, Invitada



COMITÉ DE NOMBRAMIENTOS Y REMUNERACIONES

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

MIEMBROS	CARGO
ROSA CORTORREAL	Miembro Externo Patrimonial, Presidente
ALBERTO ÁLVAREZ	Miembro Independiente, Secretario
GISELLE INFANTE	Miembro Externo Patrimonial, Miembro
MARÍA FLORENCIA ARENAS	Gerente de Gestión Humana y Reclutamiento, Invitada Permanente

COMITÉ DE RIESGOS

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

MIEMBROS	CARGO
ROSA CORTORREAL	Miembro Externo Patrimonial, Presidente
ALBERTO ÁLVAREZ	Miembro Independiente, Secretario
GISELLE INFANTE	Miembro Externo Patrimonial, Miembro
DAYANA NASR	Gerente de Riesgos, Invitada Permanente

COMITÉ DE CUMPLIMIENTO Y LEGAL

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

MIEMBROS

CARGO

GISELLE INFANTE	Miembro Externo Patrimonial, Presidente
ESTHER TORAL	Gerente de Cumplimiento y Legal, Secretario
SANTIAGO CAMARENA	Vicepresidente Ejecutivo, Miembro
CAROLYN PICHARDO	Directora de Operaciones, Miembro



SUBCOMITÉ DE CIBERSEGURIDAD

Tiene como objetivo administrar, supervisar, proponer y aprobar la estrategia, las políticas y procedimientos que garanticen una adecuada administración de los riesgos tecnológicos a los que pudiera estar expuesta Alpha como entidad, considerando los riesgos expuestos en los documentos regulatorios, acogiéndose principalmente al reglamento de seguridad cibernética y de la información, conforme la resolución de la Junta Monetaria número JM 181101-02.



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

Está compuesto de la siguiente manera:

DAYANA NASR

Gerente de Riesgos, Presidente

ESTHER THORAL

Gerente de Cumplimiento y Legal, Vicepresidente

DANY SÁNCHEZ

Gerente de Ciberseguridad, Secretario

MARÍA FLORENCIA ARENAS

Gerente de Gestión Humana, Miembro

CAROL THEN

Gerente de Tecnología y Proyectos, Invitado Permanente

BRAYAN GONZÁLEZ

Auditor Senior Data y Tecnología, Invitado Permanente

GOBIERNO CORPORATIVO



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

Durante el 2023, continuamos reforzando nuestro Gobierno Corporativo, con especial enfoque en el rol y funcionamiento del Consejo de Administración y su papel en la gestión de los riesgos, de acuerdo con los más altos estándares internacionales en esta materia. Para Alpha Inversiones, **una gobernanza robusta constituye el elemento clave para garantizar un modelo de negocio sostenible a largo plazo.**

Como parte de nuestra gestión y transparencia, contamos también con el soporte de los siguientes comités:

COMITÉ DE ACTIVOS Y PASIVOS (ALCO)

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

COMITÉ DE RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL (RSE)

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



ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA

1 ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS

2 CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

3 COMITÉS DE APOYO

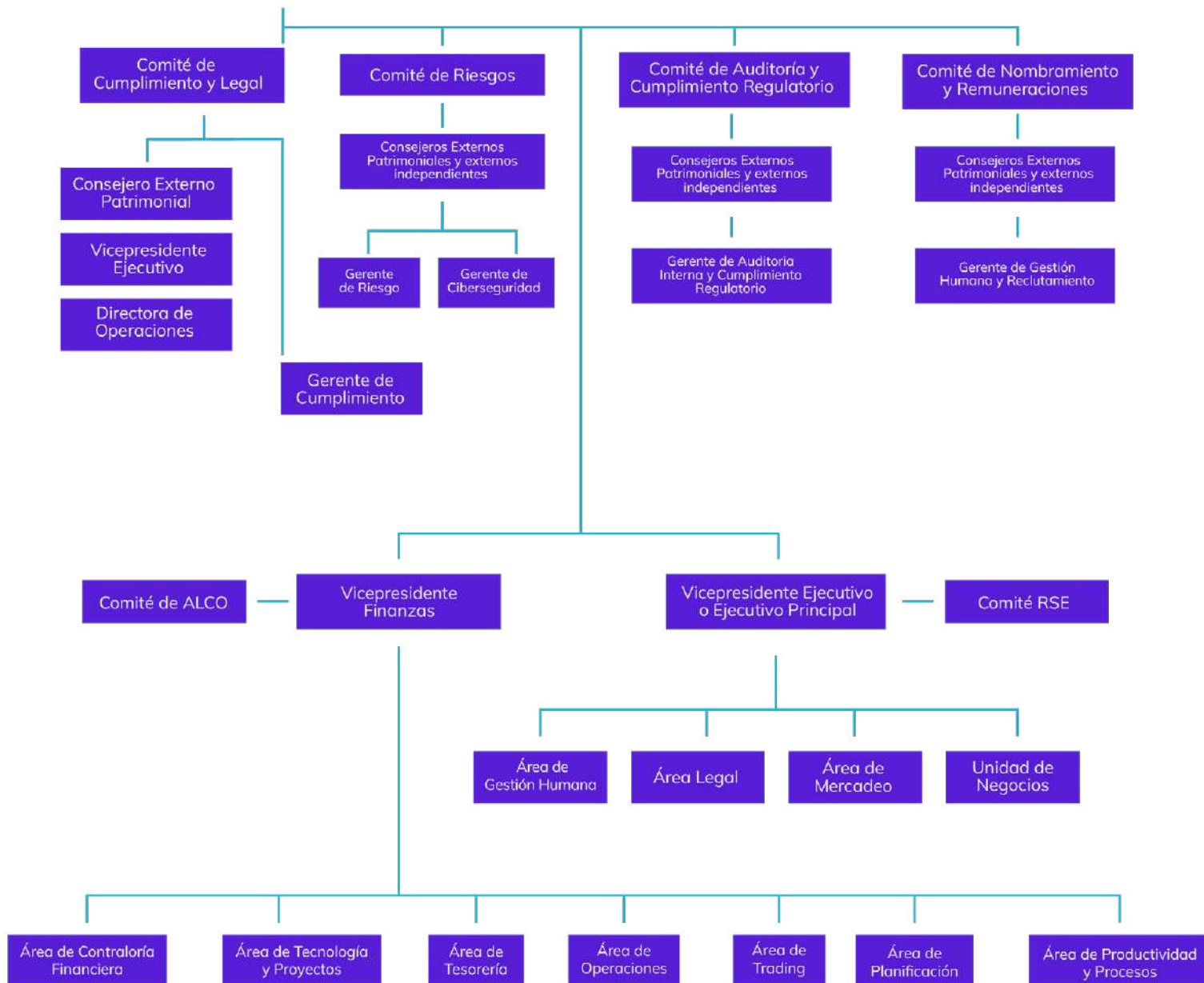
4 VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

5 VICEPRESIDENTE DE FINANZAS

6 LOS DEMÁS FUNCIONARIOS DEL PUESTO DE BOLSA NOMBRADOS Y DESIGNADOS POR LA ASAMBLEA GENERAL EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

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

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





POLÍTICAS DE TRANSPARENCIA DE INFORMACIÓN

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

INFORMACIÓN FINANCIERA

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

INFORMACIÓN SOBRE LA ADMINISTRACIÓN

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

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





INFORMACIÓN A LOS CLIENTES

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



CANALES DE RECLAMACIONES Y DENUNCIA INTERNO Y EXTERNO

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

INFORME DE GESTIÓN



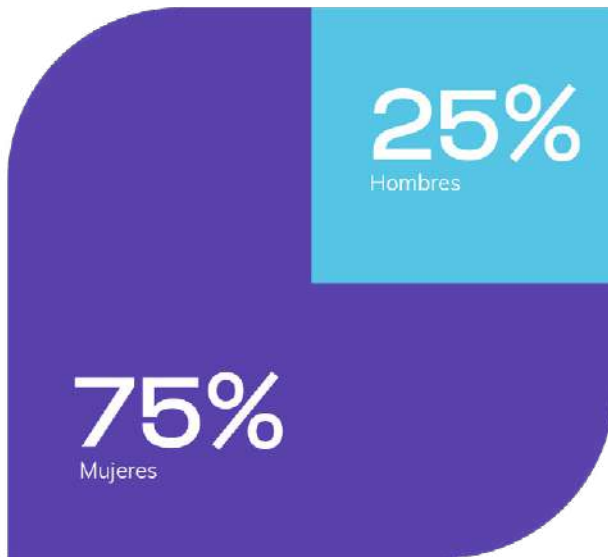


CRECIMIENTO DE COLABORADORES

Al cierre de 2023, contamos con **104 colaboradores** comprometidos y talentosos, **creciendo nuestro equipo en un 5%**. Cada uno de ellos contribuyó al éxito continuo de nuestra empresa.

Este logro no es solo un número, sino que representa la confianza, la dedicación y la pasión de cada persona que forma parte de Alpha Inversiones. Juntos, **hemos superado desafíos, compartido éxitos y construido relaciones sólidas.**

GENTE ALPHA

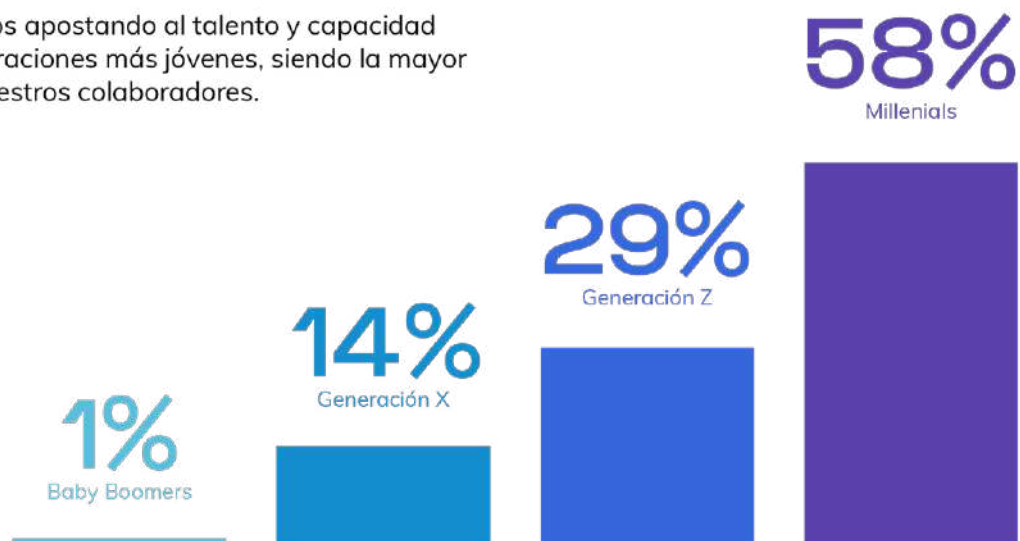


DISTRIBUCIÓN DE GÉNEROS

Contamos con un 66% de mujeres en nuestra gente, las cuales ocupan en un 75% los roles ejecutivos (Gerenciales y Dirección) de la empresa.

DISTRIBUCIÓN DE GENERACIONES

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



GENTE ALPHA



INICIATIVAS DE BIENESTAR

Nuestra prioridad es tener una gestión más humana para nuestros colaboradores, enfocándonos en los siguientes contextos para mejorar el bienestar de nuestra gente:



TRABAJO

Se enfoca en brindar soluciones óptimas para el día a día laboral de nuestros colaboradores.



PERSONA

Se enfoca en la gestión del desarrollo y desempeño de los colaboradores.



RELACIONES

Se enfoca en la integración entre los colaboradores, garantizando un ambiente laboral sano y estable para su desenvolvimiento.

COMITÉ DE BIENESTAR Y FELICIDAD LABORAL

Desde 2021 tenemos un **Comité de Bienestar y Felicidad Laboral**, el cual se encarga de diseñar, proponer y ejecutar diferentes acciones que incrementen en el bienestar de nuestros colaboradores.



Algunas de las acciones realizadas en 2023 fueron:

- **Plataforma y aplicación interna AlphaSpace:** Combina un espacio de comunicación interna y social, iniciativas para mejorar el bienestar, programas de reconocimiento y espacios de Gestión Humana (políticas, beneficios y auto gestión).
- **Ampliación del Seguro de Vida:** Ampliamos el seguro de vida para nuestros colaboradores, de manera que tengan la tranquilidad que su familia estará cubierta en caso de que les suceda algo.
- Talleres de bienestar para la vida
- Encuentros y afterworks
- Actividades junto a las familias de nuestros colaboradores como Alpha Kids
- Actividades junto a las mascotas de nuestros colaboradores con Alpha Pets
- Participación en actividades culturales
- Desayunos con los Líderes de la Alta Dirección.
- También realizamos actividades sorpresa en determinadas épocas con alto volúmenes de trabajo para aliviar carga de trabajo de nuestra gente.

GENTE ALPHA

CAPACITACIONES



Para seguir apostando al desarrollo profesional de nuestra gente, implementamos el beneficio de **LinkedIn Learning**, otorgando una licencia para cada colaborador de la empresa, sin importar su nivel jerárquico, con accesos ilimitados a cursos y entrenamientos técnicos y de habilidades blandas.

Para los colaboradores administrativos que carecían de acceso a PC, se creó una “Estación de aprendizaje” en nuestro comedor, permitiendo que continúen su desarrollo de manera accesible y cómoda.

GENTE ALPHA

A su vez, continuamos con otros entrenamientos para reforzar las habilidades de nuestros líderes:



Participación en programas de transformación empresarial



Especialización en programas del mercado de valores



Desarrollo de competencias comerciales



Participación en congresos



Programas de nuevas tecnologías ágiles



Charlas y conversatorios de habilidades





TRANSFORMACIÓN DEL MERCADO

TRANSFORMACIÓN DEL MERCADO

PRIMERA COLOCACIÓN DE ACCIONES EN EL MERCADO DE VALORES DOMINICANO

El 9 de agosto de 2023 ocurrió un hecho histórico: **la empresa César Iglesias S.A. realizó la primera emisión de acciones de oferta pública de República Dominicana.** Este anuncio se realizó con un emblemático campanazo, encabezado por la Presidencia de la República y dirigido por la Bolsa y Mercados de Valores de República Dominicana (BVRD), reuniendo a los participantes más relevantes de la industria financiera y empresarial.



Desde Alpha Inversiones, tuvimos el orgullo de apoyar este paso tan crucial para nuestro mercado como

AGENTES DISTRIBUIDORES DE ESTE INSTRUMENTO

TRANSFORMACIÓN DEL MERCADO

Nuestros clientes tuvieron la oportunidad de adquirir acciones desde el mercado primario, reforzando nuestra visión de **continuar democratizando el acceso al mercado de valores**.

En esta primera emisión, la empresa colocó 38,721,000 acciones, con un valor aproximado a los DOP\$5,000 millones. El precio unitario de las acciones se fijó en RD\$128.84 para el tercer tramo de la inversión con un monto de DOP\$650,696,241.64.

Una vez los inversionistas tuvieron acceso, los resultados fueron increíbles; durante el período de colocación dirigido a Pequeños Inversionistas, el factor de prorrato fue de 23.20%, superando 4.31x veces la cantidad estipulada para esta etapa. En ese mismo sentido, durante el período de colocación dirigido a Público General, donde pudieron participar los inversionistas profesionales e institucionales, el factor de prorrato fue de de 2.56%, aumentando 38.94x veces el valor destinado.

Como agentes distribuidores,

LOGRAMOS ADJUDICAR UN 29.28% DE LAS ACCIONES DE CÉSAR IGLESIAS,

demonstrando la confianza que hemos construido con nuestros inversionistas.

Abrazamos todos los retos que trajo consigo la llegada de las acciones a nuestro mercado, logrando una sinergia increíble con los demás actores, y siempre teniendo en la mira un interés compartido: **continuar transformando nuestro mercado de valores**. Estamos convencidos de que el mercado de capitales es el socio que cataliza el éxito de la nueva generación empresarial dominicana.



TRANSFORMACIÓN DEL MERCADO

SERVICIO DE ADMINISTRACIÓN DE CARTERA

Continuamos siendo el **primer y único puesto de bolsa del país en ofrecer el servicio de administración de cartera**, con el que gestionamos de manera discrecional los portafolios de inversión de nuestros clientes, ofreciéndoles soluciones personalizadas y generándoles el mejor rendimiento posible de acuerdo con la estrategia de inversión seleccionada.

Entre los beneficios que obtienen los inversionistas al acceder a una cartera administrada, se encuentran:



Nuestro equipo de profesionales se encarga de tomar decisiones oportunas y flexibles en beneficio de los objetivos de inversión.



Se realiza un seguimiento permanente de las inversiones, lo que permite adaptar frecuentemente las carteras al entorno económico de manera rápida y flexible.

Entre los logros del 2023, podemos destacar:

- Generamos rentabilidades promedio que superan de manera considerada los rendimientos promedios obtenidos en productos similares del mercado.
- Tuvimos un crecimiento de los activos bajo gestión de 65.71% en comparación con el 2022.
- Aumentamos en un 31% la cartera de clientes que confiaron en nosotros para recibir nuestros servicios de Administración de Cartera.



CONFIANZA

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



CONFIANZA

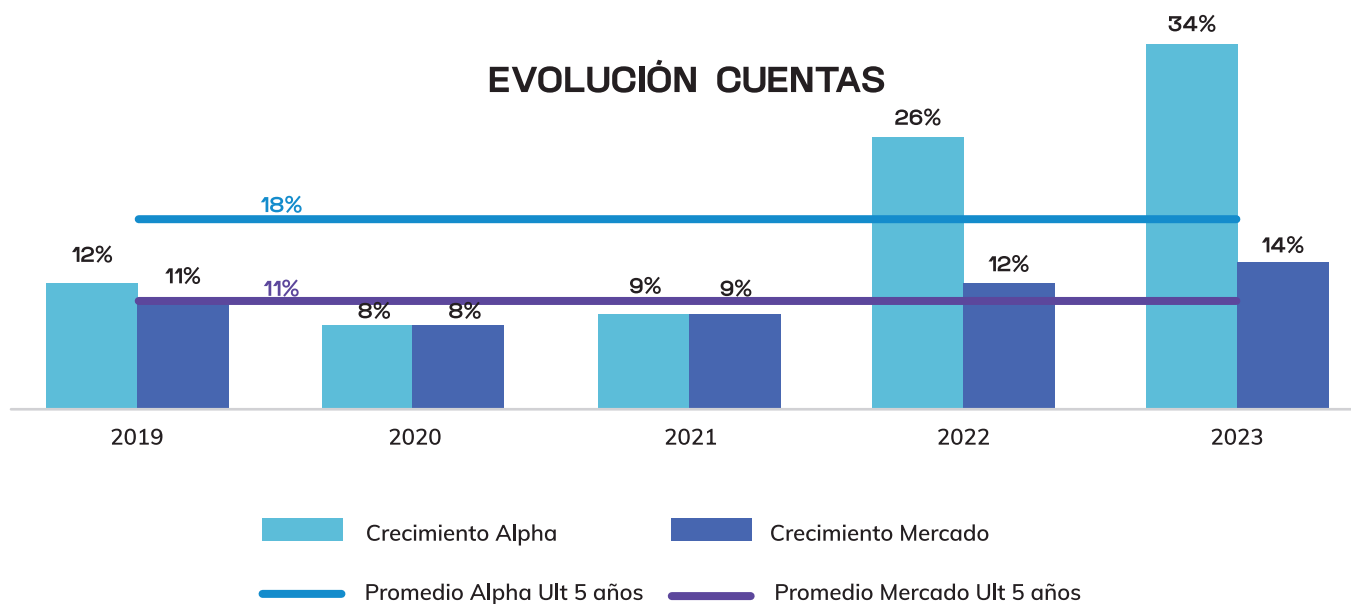
CARTERA DE CUENTAS

La **cartera de cuentas de la empresa aumentó un 34%** respecto al año anterior, llegando a diciembre 2023 a 6,230 cuentas de corretaje, marcando **un hito en el histórico de crecimiento de cuentas** de los últimos 5 años para el puesto de bolsa.

TOTAL DE CUENTAS ALPHA



EVOLUCIÓN CUENTAS

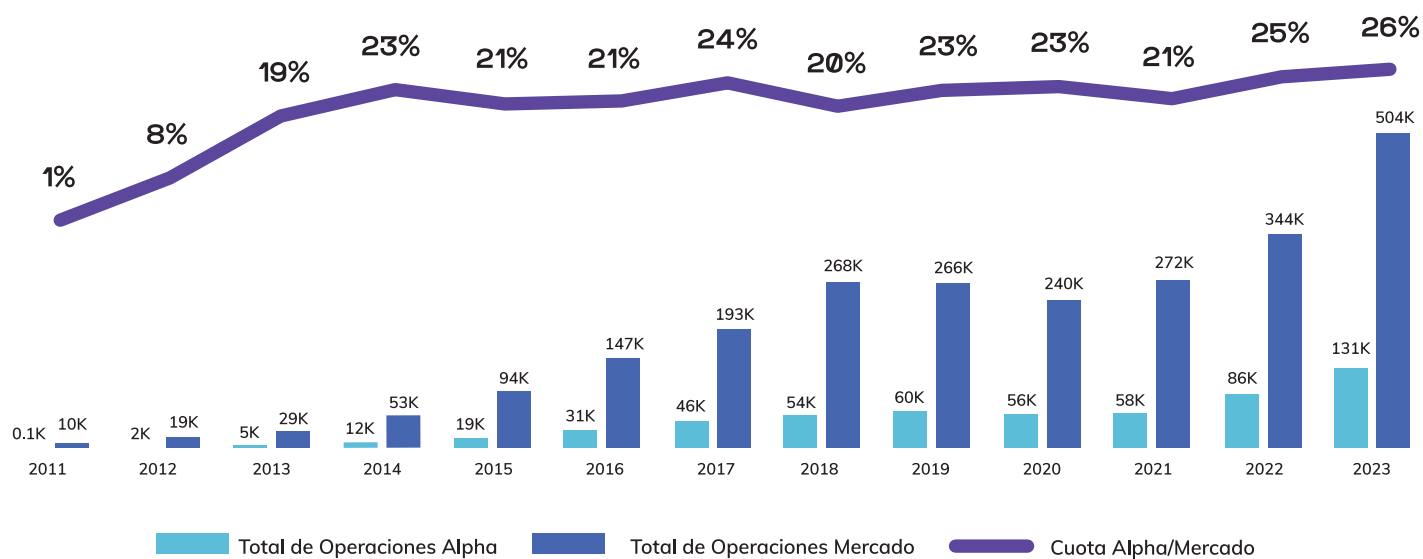


CONFIANZA

CANTIDAD DE OPERACIONES

Demostremos una mejora sustancial en la capacidad operativa y transaccional, representando un **26%** de las operaciones realizadas en el mercado de valores local.

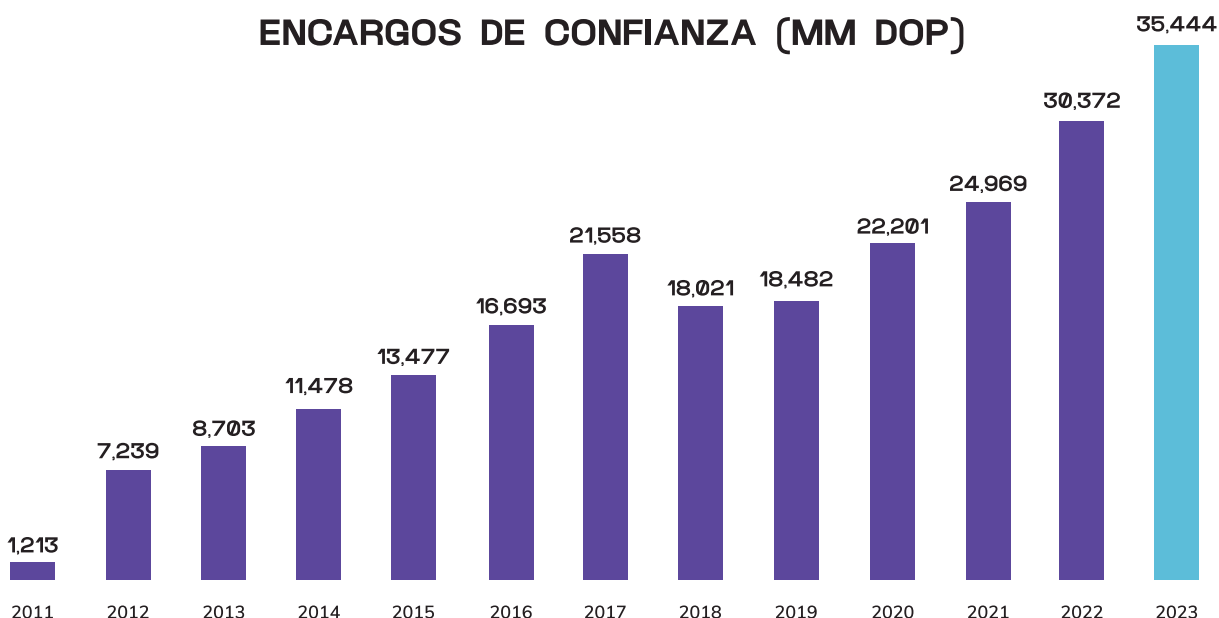
OPERACIONES ALPHA VS. MERCADO



ENCARGOS DE CONFIANZA

Los encargos de confianza alcanzaron un total de DOP 35,444 MM al cierre de 2023, evidenciando nuestro posicionamiento en el sector y la relación cercana que existe con los clientes.

ENCARGOS DE CONFIANZA (MM DOP)





DESEMPEÑO FINANCIERO

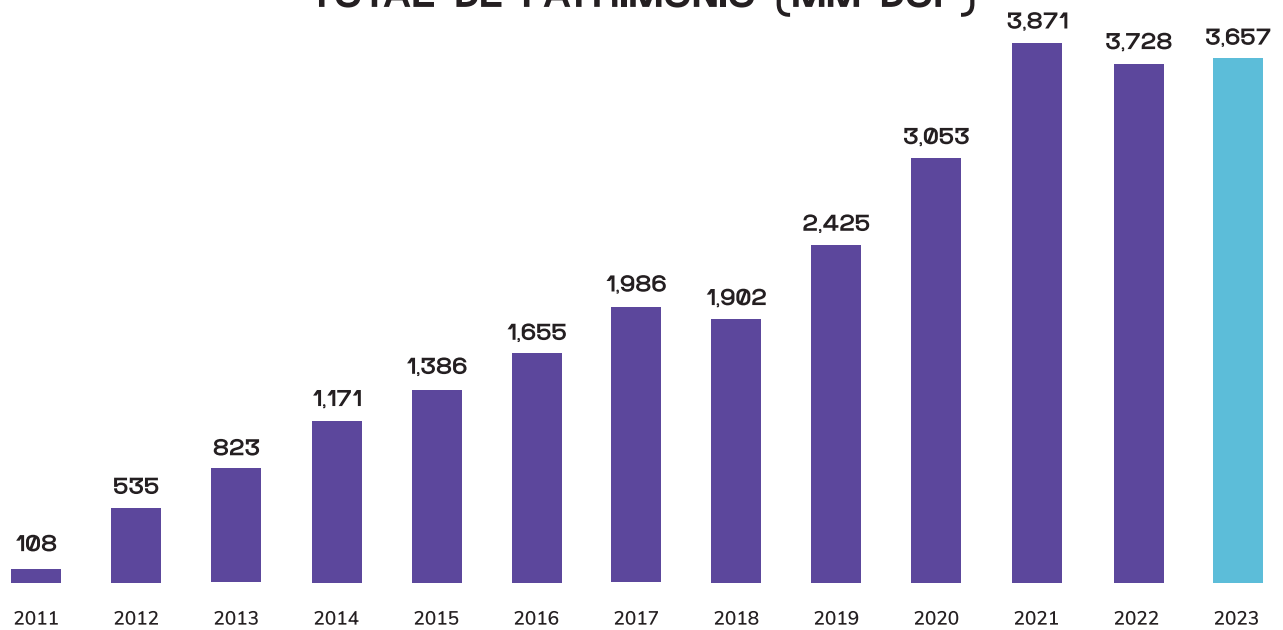
Nuestros indicadores financieros
respaldan nuestro liderazgo
en el mercado de valores.

DESEMPEÑO FINANCIERO

PATRIMONIO

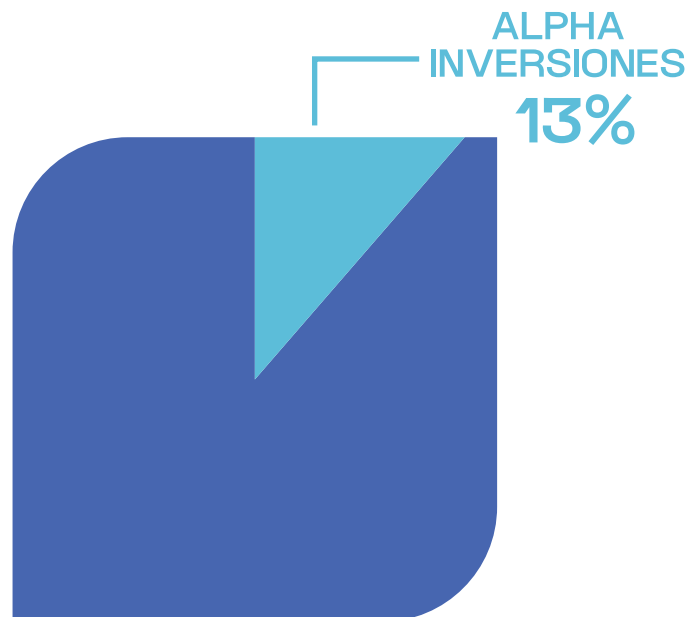
Nos hemos mantenido entre los primeros 3 lugares de patrimonio del mercado a lo largo de estos 12 años, cerrando el 2023 en la posición #2 con un total de DOP 3,657 MM, lo que representa el 13% del total del patrimonio del sector.

TOTAL DE PATRIMONIO (MM DOP)



DESEMPEÑO FINANCIERO

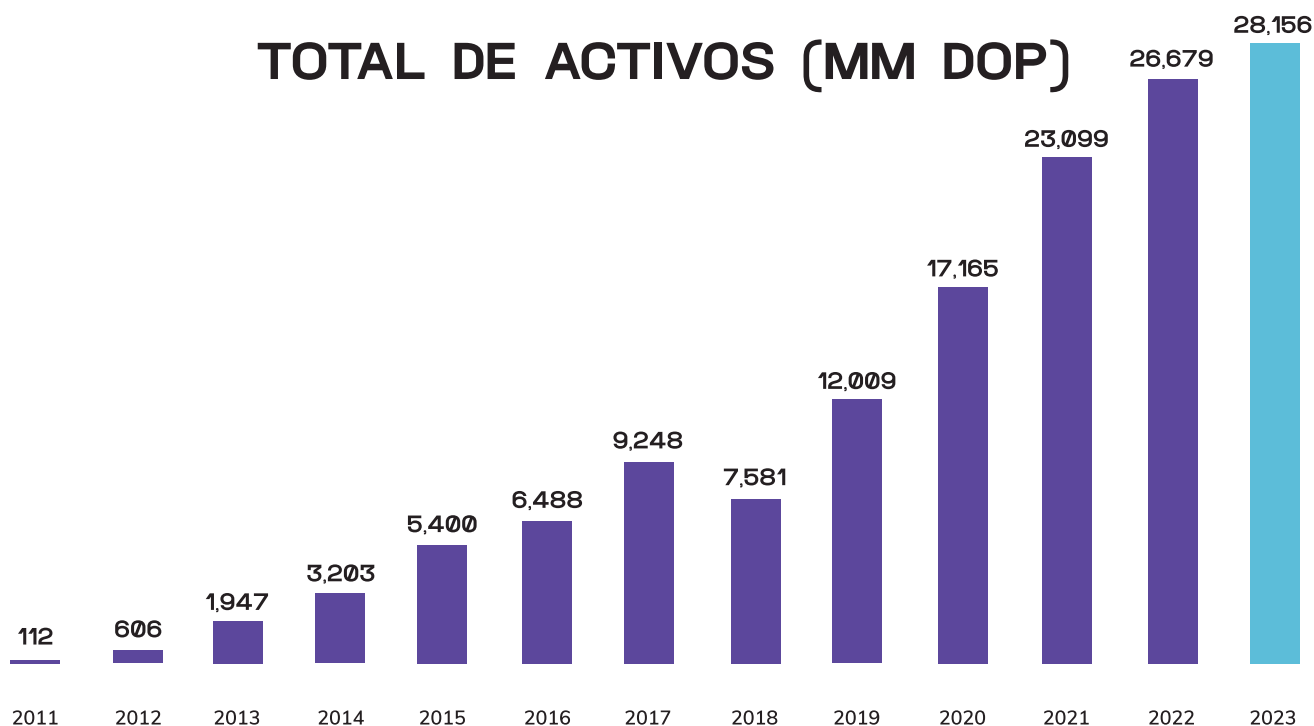
PARTICIPACIÓN ALPHA DEL PATRIMONIO DEL MERCADO DE VALORES



ACTIVOS

Nuestros **activos totales** alcanzaron **DOP 28,156 MM** al cierre del 2023, representando el **13% del total de activos del sector** y cerrando el 2023 entre las **cuatro primeras posiciones del mercado**.

TOTAL DE ACTIVOS (MM DOP)



DESEMPEÑO FINANCIERO

PARTICIPACIÓN MERCADO

La participación de mercado del puesto de bolsa, medida en base al volumen liquidado respecto al total del mercado, alcanzó un promedio mensual durante el 2023 de **14.4%**, lo que refleja un favorable desempeño para el puesto de bolsa.

RESULTADOS NETOS

Al cierre de 2023, alcanzamos un **resultado neto** que representa el **7% del resultado total del sector**.



CALIFICACIÓN DE RIESGO

A-

Hemos mantenido por **sexto año consecutivo** la calificación de Feller Rate como grado de inversión A- con perspectivas positivas, lo que

REFLEJA EL FORTALECIMIENTO DE NUESTRA ESTRUCTURA, EL PAULATINO AUMENTO EN NUESTRA POSICIÓN DE MERCADO Y LA MAYOR DIVERSIFICACIÓN DE NUESTROS PASIVOS.



RESPONSABILIDAD SOCIAL

Nuestra pasión por la responsabilidad social corporativa y por **generar un impacto positivo en el entorno en el que nos desenvolvemos siempre ha estado presente en nuestra esencia.** En el 2023, apoyamos y creamos distintas iniciativas para impulsar el bienestar del país.

Con las actividades realizadas durante el 2023,

nuestros colaboradores ejecutaron un total de

669 HORAS DE VOLUNTARIADO CORPORATIVO

en los pilares **ambiental, económico y social.**



RESPONSABILIDAD SOCIAL

AMBIENTAL

En nuestro compromiso con la toma de conciencia y cuidado de nuestro medio ambiente, realizamos las siguientes actividades:

HUMEDALES DEL OZAMA



Tuvimos una experiencia muy enriquecedora reforestando por primera vez en un territorio de Humedales en el fascinante entorno del Parque Nacional Humedales del Ozama, contando con la participación de 35 colaboradores. Estos ecosistemas desarrollan funciones vitales para mantener el equilibrio ambiental. Al conocer lugares como estos, **nos hacemos más conscientes y tenemos más capacidad de protegerlos y valorarlos para su preservación.**

RESPONSABILIDAD SOCIAL

PLAYA LAS TORTUGAS



Realizamos una jornada de limpieza en la Playa Las Tortugas, para el mes de septiembre, en el marco de la conmemoración del Día Mundial de Limpieza de Playas. Estas actividades tienen como objetivo principal tomar conciencia de los residuos que generamos y cómo estos terminan en nuestras playas, para así motivar a cambiar nuestros hábitos de consumo y disposición de residuos, y de esa forma **ser agentes de cambio en nuestra sociedad**.

Con la jornada de limpieza de la playa, tuvimos 27 colaboradores sensibilizados, quienes recolectaron 193 libras de residuos, de los cuales el 64% podía ser reciclado y fue destinado a la Fundación Parley. El resto no reciclable al Ayuntamiento del Distrito Nacional.

APOYO A ACTIVIDADES QUE CONTRIBUYEN CON EL MEDIOAMBIENTE

Fuimos patrocinadores y promovimos la asistencia a la actividad El Corito Verde 2023, el cual promueve el **cuidado del medio ambiente, prácticas de sostenibilidad y principios de los conceptos 3RS (Reduce, Réusa, Recicla)**, realizada en el Museo Trampolín de nuestra Ciudad Colonial.

RESPONSABILIDAD SOCIAL

ECONÓMICO

Con el objetivo de promover el desarrollo de la economía naranja en el país, continuamos con iniciativas propias y extendiendo apoyo a actividades que generaran valor.



OPORTUNIDADES QUE TRANSFORMAN

Nuestro interés es continuar impulsando iniciativas que promuevan la industria creativa de nuestro país. Con esta visión, en el año 2022 encabezamos el proyecto “Oportunidades Que Transforman”, con la que se promovieron los emprendimientos de bienes culturales creados por artistas emergentes. A través de esta acción, los creadores beneficiados recibieron asesoría y capital para convertir sus creaciones en productos comercialmente viables.

Dando continuidad a este proyecto, se realizaron varias actividades con los ganadores de la primera edición del concurso **para continuar fomentando el desarrollo de sus proyectos artísticos.**

RESPONSABILIDAD SOCIAL



EXPOSICIÓN FRAGMENTOS

Visibilizamos el talento de los artistas contemporáneos Corina Escot, Leidy Acevedo y Diego Ordeix auspiciando la exposición "Fragmentos". Esta exposición tuvo lugar en el centro cultural Quinta Dominica, ubicado en la Zona Colonial.

REGALOS NAVIDAD

Por segundo año consecutivo, utilizamos el talento de estos artistas para darle vida a los regalos de navidad de nuestros clientes, con una producción de más de 300 piezas, permitiéndoles generar ingresos económicos de su arte.

RESPONSABILIDAD SOCIAL

ALIANZAS CON GALERÍA DE ARTE SAN RAMÓN

En el transcurso del año, pudimos realizar alianzas de valor con Arte San Ramón para apoyar tres exposiciones de arte de prestigiosas artistas dominicanas.

EXPOSICIÓN 7:15 / 6:28	Artista Miguelina Rivera
EXPOSICIÓN RE-NACER	Artista Melissa Roedán
EXPOSICIÓN FÉMINAS	Artista Laura Franco



RESPONSABILIDAD SOCIAL

SOCIAL

Llevamos a cabo acciones para promover y participar activamente en el impacto positivo en nuestra sociedad.

PROGRAMAS EDUCATIVOS DE INVERSIONES CON BARNA MANAGEMENT SCHOOL



En alianza con Barna Management School, desarrollamos varios programas de Educación Financiera para más de 50 jóvenes adolescentes. Estos programas fueron facilitados por un grupo de colaboradores nuestros, expertos en diferentes ámbitos del mundo de las finanzas e inversiones, exponiendo los temas con un alto nivel de profesionalidad. Estas experiencias son enriquecedoras tanto para nuestros voluntarios facilitadores como para los alumnos de los programas, en quienes vamos **sembrando las ventajas del manejo eficiente de sus finanzas para cultivar su bienestar financiero.**

- BOOTCAMP DE VERANO
- PARTICIPACIÓN BARNA YOUTH

VISITAS

Incluimos por primera vez una visita a un hogar de ancianos, el Hogar BET-El, donde contribuimos con alimentos y con un grupo de voluntarios que fueron a llevar alegría y cariño a los residentes.

Además, hicimos una conmovedora visita al Hogar de Niñas Renacer, el cual está dirigido por las Monjas de la Orden de la Caridad, donde realizan una loable labor con niñas que han sobrevivido a cualquier tipo de abuso.

Compartimos una mañana de domingo con las niñas, realizando juegos diversos y actividades en las cuales podían sentirse que eran importantes y llevándole regalitos a las niñas, así como donación de alimentos al hogar.



CAMINATAS PARA APOYAR CAUSAS

Apoyamos y participamos en dos caminatas en apoyo a causas distintas: la caminata coordinada por AFP Crecer en beneficio de la Liga Dominicana contra el Cáncer, la cual tuvo lugar en el Parque Iberoamericano de nuestra ciudad de Santo Domingo. La misma tuvo como objetivo promover la sensibilización y prevención del Cáncer de Mama.

En este mismo orden, también participamos en la caminata promovida por la Asociación Pro-Educación del Sordo y la Escuela Nacional de Sordos, realizada con el objetivo de fomentar la integración e inclusión de las personas con esta discapacidad. La misma consistió en una marcha, recorriendo diferentes calles de la Ciudad Colonial.

APOYO A FUNDACIONES

Durante el 2023, continuamos nuestro apoyo sostenido por varios años a Fundaciones en las que creemos y confiamos que, con nuestros aportes, contribuiremos junto a ellas a cada una de las causas sociales a las que dedican sus esfuerzos.

Entre ellas:

- Fundación por la Música
- Patronato de la Plaza de la Salud
- Asociación Dominicana de Rehabilitación
- Quiéreme Como Soy

RECONOCIMIENTOS



RECONOCIMIENTOS

MERCADO



PUESTO DE BOLSA MÁS ADMIRADO

Por cuarto año consecutivo, fuimos elegidos en el **primer lugar entre los puestos de bolsa más admirados** de la República Dominicana, de acuerdo con el ranking Empresas Más Admiradas de RD 2022 realizado por la Revista Mercado.

MEJORES EMPRESAS PARA TRABAJAR EN RD 2023

Volvimos a ocupar un lugar en la privilegiada lista de las **Mejores Empresas para Trabajar en República Dominicana de Revista Mercado**, destacándonos en posiciones relevantes desde la primera participación en el ranking a partir del año 2017. Esta ocasión, ocupamos la posición 39, ascendiendo un lugar respecto 2022, gracias a nuestro ambiente laboral enfocado en el bienestar, la felicidad y el crecimiento profesional y personal de nuestros colaboradores.

PUESTO DE BOLSA CON MEJOR REPUTACIÓN DEL PAÍS

Nos posicionamos en el puesto **12 del sector financiero**, en el ranking del monitor empresarial de reputación corporativa de referencia de Iberoamérica, Merco, convirtiéndonos en el puesto de bolsa mejor rankeado dentro del listado.

Asimismo, logramos el **puesto número 42 en mejor reputación en una lista de 100 empresas** dominicanas que se desempeñan en los distintos sectores clave de la economía nacional, colocándonos por encima de empresas de tradición y gran prestigio en el contexto dominicano.



MEJORES EMPRESAS PARA JÓVENES PROFESIONALES

Obtuvimos la **posición número 6** en la lista de Mejores Empresas para Jóvenes Profesionales en República Dominicana en la edición 2023, otorgado por Employers For Youth.



EDUCACIÓN

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

EDUCACIÓN

FINANZAS SIN FILTRO

Los dominicanos hablamos de todo, menos de finanzas. Decidimos eliminar este tabú y crear **Finanzas Sin Filtro**, un juego de mesa que presenta el tema de finanzas e inversión de forma divertida.

Nos aliamos a Hablemos Sin Filtro, un juego de preguntas diseñado para generar conversaciones más profundas, creando una edición especial de finanzas y **convirtiendo cada carta en una oportunidad para romper mitos acerca de la educación financiera y el mercado de valores.**

Lanzamos el juego con una campaña integrada y lo pusimos en boca de todos,

CONVIRTIÉNDONOS EN EL PRIMER PUESTO DE BOLSA DEL MUNDO CON UN JUEGO DE MESA

Rompimos estereotipos, desafiamos percepciones y superamos nuestras expectativas.





ALPHA VIEW PODCAST

Este podcast fue creado en 2020 y tiene el objetivo de demostrarle a nuestros oyentes que invertir en el mercado de valores es más fácil de lo que se imaginan. Es el primer podcast del país con esta temática y ya cuenta con más de 50 episodios, disponibles para todo el público.

CHARLAS EDUCATIVAS Y WEBINARS

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



BOLETÍN INFORMATIVO

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

PORTAL WEB

Nuestro portal web sirve como fuente dinámica con recursos educativos (artículos, ebooks, videos, podcasts) y herramientas que permiten aprender de la inversión como recurso para potenciar el bienestar financiero.

ESTADOS FINANCIEROS



ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Estados financieros resumidos

31 de diciembre de 2023

(Con el informe de los auditores independientes)



KPMG Dominicana, S. A.
RNC 1-01025913
E do-fmkpmg@kpmg.com

Oficina en Santo Domingo
Av. Winston Churchill
Acrópolis Center, piso 2300
Apartado Postal 1467
T (809) 566-9161

Oficina en Santiago
Av. Bartolomé Colón, núm. 212
Plaza Texas, Los Jardines Metropolitanos
Apartado Postal 51000
T (809) 583 4066

Informe de los auditores independientes sobre los estados financieros resumidos

A los Accionistas y el Consejo de Administración de
ALPHA Sociedad de Valores, S. A.:

Opinión

Los estados financieros resumidos que se acompañan comprenden el estado de situación financiera resumido al 31 de diciembre de 2023, así como el estado resumido de resultados del período y otros resultados integrales por el año terminado en esa fecha, los cuales se derivan de los estados financieros auditados de ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (el Puesto de Bolsa) correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2023.

En nuestra opinión, los estados financieros resumidos que se acompañan son consistentes en todos sus aspectos materiales con los estados financieros auditados preparados de acuerdo con la base de contabilidad descrita en la nota 1 de los estados financieros resumidos.

Estados financieros resumidos

Los estados financieros resumidos no contienen todas las revelaciones requeridas de acuerdo con la base de contabilidad descrita en la nota 1 a los estados financieros resumidos; por lo tanto, la lectura de los estados financieros resumidos no sustituye la lectura de los estados financieros auditados y del informe de auditoría al respecto.

Los estados financieros auditados y el informe de auditoría correspondiente

En nuestro informe de fecha 30 de abril de 2024, hemos expresado una opinión no modificada sobre los estados financieros de ALPHA Sociedad de Valores, S. A. Nuestro reporte también incluyó lo siguiente:

- ◆ La comunicación de un asunto clave de auditoría relacionado con la estimación del valor razonable de las inversiones en los activos financieros medidos a valor razonable con cambios en los resultados del período y en otros resultados integrales (patrimonio). Los asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual.
- ◆ Un párrafo de énfasis llamando a la atención al hecho de que los estados financieros han sido preparados de conformidad con la base de contabilidad descrita en la nota 2 a los estados financieros auditados.

(Continúa)



- ◆ Un párrafo sobre otra información llamando a la atención de que nuestra opinión sobre los estados financieros no abarcó la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre la misma.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros resumidos

La administración es responsable por la preparación de los estados financieros resumidos de conformidad con los criterios descritos en la nota 1 a los estados financieros resumidos que se acompañan.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de si estos estados financieros resumidos son consistentes, en todos los aspectos materiales, con los estados financieros auditados basados en nuestros procedimientos, los cuales fueron realizados de conformidad con la Norma Internacional de Auditoría (NIA) 810 (Revisada), *Encargos para informar sobre estados financieros resumidos*.

A handwritten signature of the letters 'KPMG' in a dark blue or black ink. The letters are slightly slanted and have a casual, professional appearance.

Santo Domingo,
República Dominicana

30 de abril de 2024

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Estados de situación financiera resumidos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

<u>Activos</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,449,685,608	1,970,260,452
Inversiones en instrumentos financieros:		
A valor razonable con cambios en resultados	14,451,336,684	9,747,668,802
A valor razonable instrumentos financieros derivados	462,114,910	566,965,400
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	9,975,601,869	1,769,862,236
A costo amortizado	119,376,249	10,986,982,126
Cuentas por cobrar relacionadas	457,194,067	636,916,521
Otras cuentas por cobrar	20,989,515	14,602,618
Impuestos pagados por anticipado	265,957,083	170,515,886
Impuestos diferidos	171,551,908	82,722,033
Inversiones en sociedades	643,854,794	601,337,704
Activos intangibles	67,883,513	61,512,488
Propiedades, planta y equipo	22,926,688	18,504,013
Derecho de uso	28,790,866	38,353,924
Otros activos	<u>18,391,588</u>	<u>12,449,301</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>28,155,655,342</u>	<u>26,678,653,504</u>

(Continúa)

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.


Estados de situación financiera resumidos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

<u>Pasivos</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pasivos financieros:		
A valor razonable	4,003,508	6,112,375
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	578,885,142	20,112,961
A costo amortizado:		
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	2,026,167,808	2,226,376,027
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	2,065,783,973	4,018,926,856
Obligaciones por financiamientos	565,132,140	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	18,937,164,481	16,486,398,412
Acreditores por intermediación	37,691,708	-
Otras cuentas por pagar	139,806,400	64,314,672
Acumulaciones y otras obligaciones	111,436,151	87,555,545
Arrendamientos	<u>32,292,768</u>	<u>40,594,366</u>
Total de pasivos	<u>24,498,364,079</u>	<u>22,950,391,214</u>
Patrimonio:		
Capital	900,000,000	900,000,000
Aportes para futuras capitalizaciones	138	138
Reserva legal	90,000,000	90,000,000
Resultados acumulados	2,539,219,055	2,236,655,134
Resultados del ejercicio	491,460,967	302,563,921
Otro resultado integral	<u>(363,388,897)</u>	<u>199,043,097</u>
Total de patrimonio	<u>3,657,291,263</u>	<u>3,728,262,290</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>28,155,655,342</u>	<u>26,678,653,504</u>


Santiago Camarena
 Vicepresidente Ejecutivo


Juan Manuel Barranco
 Vicepresidente de Finanzas



ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Estados de resultados del periodo y otros resultados integrales resumidos


Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2023	2022
Resultado por instrumentos financieros:		
A valor razonable	3,083,859,397	877,646,232
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	(668,543,855)	831,189,325
A costo amortizado	<u>(961,645,374)</u>	<u>(359,732,891)</u>
Total resultados por instrumentos financieros	<u>1,453,670,168</u>	<u>1,349,102,666</u>
Ingresos por servicios:		
Ingresos por administracion de cartera	17,455,954	876,340
Ingresos por custodia de valores	<u>2,485,422</u>	<u>350,090</u>
Total ingresos por servicios	<u>19,941,376</u>	<u>1,226,430</u>
Resultado por intermediación:		
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	13,586,131	11,651,868
Gastos por comisiones y servicios	<u>(110,704,470)</u>	<u>(96,465,027)</u>
Total resultados por intermediación	<u>(97,118,339)</u>	<u>(84,813,159)</u>
Gastos por financiamiento:		
Gastos por financiamiento por instrumentos financieros emitidos	(153,015,754)	(162,750,000)
Gastos por financiamiento con entidades de intermediación financiera	(233,084,915)	(209,269,016)
Gastos por arrendamientos	<u>(4,695,571)</u>	<u>(5,639,248)</u>
Total gastos por financiamiento	<u>(390,796,240)</u>	<u>(377,658,264)</u>
Gastos de administración y comercialización	<u>(596,091,561)</u>	<u>(515,735,955)</u>
Otros resultados:		
Reajuste y diferencia de cambio	25,856,297	(6,526,635)
Resultado de inversiones en sociedades	30,365,116	26,610,170
Otros ingresos	<u>58,865,573</u>	<u>26,032,073</u>
Total otros resultados	<u>115,086,986</u>	<u>46,115,608</u>
Resultados antes de impuesto sobre la renta	504,692,390	418,237,326
Impuesto sobre la renta, neto	<u>(13,231,423)</u>	<u>(115,673,405)</u>
Resultados del período, neto	<u>491,460,967</u>	<u>302,563,921</u>
Partidas que serán reclasificadas posteriormente al resultado del período - inversiones de deuda al VRCORI:		
Cambio neto en el valor razonable	(296,241,578)	121,638,384
Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales	101,832,031	(19,565,910)
Reclasificados a resultados del período	<u>(368,022,447)</u>	<u>(46,961,505)</u>
Otros resultados integrales, neto	<u>(562,431,994)</u>	<u>55,110,969</u>
Total resultados integrales	<u>(70,971,027)</u>	<u>357,674,890</u>

VRCORI = Valor razonable con cambio en otros resultados integrales.



Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S. A.

Notas a los estados financieros resumidos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Valores expresados en pesos dominicanos (DOP)

1 Criterios para la presentación de los estados financieros resumidos

Los estados financieros resumidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y por los años terminados a esas fechas, han sido preparados por ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (el Puesto de Bolsa) con el propósito de cumplir con lo establecido por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana en el sentido de publicar los estados financieros resumidos en un periódico de circulación nacional.

Las políticas e informaciones financieras del Puesto de Bolsa están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV) en su Manual de Contabilidad y Planes de Cuentas vigentes, los reglamentos, circulares, resoluciones, instructivos y disposiciones específicas emitidas por la SIMV.

Los estados financieros resumidos no contienen toda la información necesaria para obtener un completo entendimiento de la posición y el desempeño financiero del Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y por los años terminados a esas fechas.

Los estados financieros resumidos deben leerse juntamente con los estados financieros auditados del Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y por los años terminados a esas fechas, los cuales incluyen todas las revelaciones requeridas. Los estados financieros auditados pueden observarse en el sitio web del Puesto de Bolsa www.alpha.com.do y en el de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana www.simv.gob.do.