



PROSPECTO DEFINITIVO DE EMISIÓN DE VALORES DE RENTA FIJA

Alpha



Inversiones | Puesto de Bolsa

RNC 1-30-53836-2

Calle Ángel Severo Cabral #7, Ensanche Julieta Santo Domingo, República Dominicana
Tel: 809.732.1080 / Fax: 809-381-2337.

www.alpha.com.do

Alpha Sociedad de Valores, S.A. Puesto de Bolsa es una entidad de intermediación de valores, constituida y organizada de acuerdo a las leyes de la República Dominicana, fundada en fecha 29 de Octubre de 2008, tiene como actividad principal "Comprar y vender valores, realizar operaciones de intercambio o permuta de valores, de contado o a plazo, de conformidad con el Reglamento de Aplicación para la Ley del Mercado de Valores No. 664-12 y la normativa vigente. Se encuentra inscrita en la Superintendencia del Mercado de Valores como Puesto de Bolsa bajo el No. SIVPB-018 y como Emisor de Valores bajo el No. SIVEV-040. Alpha Sociedad de Valores y el presente Programa de Emisiones de Bonos Corporativos fueron calificados por Feller Rate Sociedad Calificadora de Riesgo, obteniendo la calificación de A-.

PROGRAMA DE EMISIONES DE BONOS CORPORATIVOS POR HASTA RD\$ 1,000,000,000.00

El programa de emisiones estará compuesto por una Primera y Única Emisión por un monto total de RD\$1,000,000,000.00, Mil Millones de Valores a emitir de Bonos Corporativos, cada Valor emitido tiene un valor nominal de Un Peso Dominicano con Cero Centavos (RD\$1.00), con un monto mínimo de inversión de Mil Pesos Dominicanos con Cero Centavos (RD\$1,000.00).

El presente prospecto contiene información importante sobre la Oferta Pública de Bonos Corporativos y debe ser leído por los inversionistas interesados para hacerse un juicio propio del Programa de Emisiones. Este Programa de Emisiones fue aprobado por la Superintendencia del Mercado de Valores de la Republica Dominicana, mediante la Única Resolución de Fecha diecinueve (19) de Diciembre del año 2019, inscrita en el Registro del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores bajo el No. SIVEM – 136 y Registrado en la Bolsa y Mercado de Valores de la Republica Dominicana, S.A., con el No. BV2001-BC0085

Agente **Estructurador y Colocador**

Alpha

RNC 1-30-53836-2
Calle Ángel Severo Cabral #7,
Santo Domingo, R. D.
Tel: 809.732.1080
No. Registro SIV: SIVPB-018

Calificadora de Riesgo

Feller Rate
Clasificadora de Riesgo

RNC 1-30-13185-6
Calle Freddy Gatón Arce # 2,
Santo Domingo, R. D.
Tel: 809.566.8320
No. Registro SIV: SVCR-002



Representante de la Masa de los Obligacionistas



RNC 1-01-80789-1
Calle Pablo Casals #7,
Santo Domingo, R. D.
Tel: 809.412.0416
No. Registro SIV: SVAE-015

Agente de Custodia, Pago y Administración



RNC 1-30-03478-8
Av. Gustavo M. Ricart #54,
Santo Domingo, R. D.
Tel: 809.412.0416
No. Registro SIV: SVDCV-001

Audidores Externos



RNC 1-31-20492-9
Av. Pedro H. Ureña #138,
Santo Domingo, R. D.
Tel: 809.472.3973
No. Registro SIV: SVAE-022

La autorización de la Superintendencia y la inscripción en el Registro del Mercado de Valores no implica certificación, ni responsabilidad alguna por parte de la Superintendencia, respecto de la solvencia de las personas físicas o jurídicas, inscritas en el Registro, ni del precio, negociabilidad o rentabilidad de los valores de oferta pública, ni garantía sobre las bondades de dichos valores. "

Fecha de Elaboración: Septiembre 2020

Advertencia

Alpha Sociedad de Valores S.A., Puesto de Bolsa se encuentra sujeta al cumplimiento de la Ley 249-17 sobre Mercado de Valores y sus reglamentos y resoluciones dictados por el Consejo Nacional del Mercado de Valores y la Superintendencia del Mercado de Valores, en lo relativo al ejercicio de sus actividades o servicios. Asimismo, serán de aplicación supletoria en los asuntos no previstos específicamente en las anteriores normas, las disposiciones generales del derecho administrativo, la legislación societaria, comercial, monetaria y financiera, de fideicomiso, el derecho común y los usos mercantiles, conforme aplique a cada caso.

En ese sentido cabe señalar que el cumplimiento regulatorio y normativo de la información plasmada en la documentación correspondiente a la oferta pública de bonos corporativos es de entera responsabilidad de Alpha Sociedad de Valores S.A. Puesto de Bolsa. Por tanto, en caso de contradicción entre el contenido del presente documento y la normativa vigente al momento, prevalecerán las disposiciones normativas y el marco jurídico aplicable, hecho que conllevará a la modificación automática del presente documento, debiendo Alpha Sociedad de Valores S.A. Puesto de Bolsa tomar de manera oportuna todas las medidas de forma y fondo necesarias para realizar los ajustes que corresponda”.



INDICE

<i>Resumen de la oferta</i>	5
<i>Glosario de Términos</i>	11
CAPÍTULO I	19
<i>Responsables del contenido del Prospecto de Emisión y Organismos Supervisores</i>	19
1. Responsables del Contenido del Prospecto De Emisión Y Organismos Supervisores	20
1.1. Responsables sobre la información Contendida del Prospecto	20
1.2. Organismos Supervisores	21
1.3 De los Auditores	21
1.4 Estructurador y Colocador	22
CAPÍTULO II	24
<i>Emisión y Valores de Oferta Pública</i>	24
2. Características Generales del Programa de Emisiones	25
2.1. Características generales del Programa de Emisiones:	25
2.2. Características específicas de la emisión:	25
2.3 Amortización del Capital de los Valores	27
2.4 Tabla de Desarrollo	28
2.5. Opción de Redención Anticipada	28
2.6. Garantías	30
2.7 Convertibilidad	30
2.8. Comisiones y Gastos del Programa de Emisiones a cargo del Emisor	30
2.9 Régimen Fiscal	33
2.10 Negociación del Valor en el Mercado Primario	36
2.11. Circulación de Valores	39
2.12. Servicios Financieros del Programa de Emisiones	39
2.13 Políticas de Protección a Obligacionistas	42
2.14. Medidas de Protección	46
2.15. Créditos Preferentes	47
2.17 Información Legal	52
2.18. Otros Valores en Circulación	52
2.19. Objetivos económicos y financieros perseguidos a través del Programa de Emisiones	53
2.20 Representante de la Masa de Obligacionistas	55
2.21. Administrador Extraordinario	62



Capítulo III	63
INFORMACIONES SOBRE EL EMISOR Y SU CAPITAL	63
3. Informaciones sobre el emisor	64
3.1 Identificación y Objeto Social	64
3.2. Informaciones Legales	64
3.3 Información sobre el Capital Social	66
3.4 Propiedad de la Sociedad	69
3.5 Información Estatutaria	70
3.6 Remuneración del Consejo de Administración	73
3.7 Información sobre las Propiedades, Plantas y Equipos	73
3.8 Información sobre relacionadas coligadas e inversiones en otras compañías	74
3.9 Información sobre los compromisos financieros	79
3.10 Reseña Histórica del Emisor	81
3.11. Descripción de las Actividades del Emisor	81
3.12 Descripción del sector económico o industria	85
3.13 Evaluación Conservadora de las Perspectivas de la Empresa	87
3.14 Circunstancias o condiciones que pudieran limitar la actividad del Emisor	88
3.15 Informaciones Laborales	89
3.17 Factores más significativos. Principales Riesgos	92
3.18 Investigación y Desarrollo	96
3.19 Informaciones sobre el Emisor	97
3.20 Análisis Horizontal de los Estados Financieros	101
Anexos	105



Resumen de la oferta

El presente resumen hace referencia a información detallada que aparece en otras secciones del Prospecto. Los términos que aparecen entre comillas en este resumen se utilizan como referencia en otras secciones del Prospecto.

De conformidad con el párrafo IV del artículo 96 del Reglamento de Aplicación de la Ley del Mercado de Valores, Decreto No. 664-12 (en lo adelante Reglamento No. 664-12 o Reglamento del Mercado de Valores), toda decisión, por parte del inversionista, de invertir en los valores objeto del presente Programa de Emisiones debe estar basada en la consideración del presente Prospecto de Emisión en su conjunto.

Entidad Emisora:	Alpha Sociedad De Valores, S.A. Puesto De Bolsa, en lo adelante Alpha o Alpha Sociedad de Valores.
Calificación de Riesgo:	El Emisor y el presente Programa de Emisiones han sido calificados a largo plazo como Categoría A- por Feller Rate, Sociedad Calificadora de Riesgo S.R.L. (en lo adelante Feller Rate) a Junio 2020. Los instrumentos con esta calificación son instrumentos con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactado, pero estas son susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.
Tipo de Instrumento:	Bonos Corporativos.
Monto Total del Programa de Emisiones:	Por hasta Mil Millones de Pesos Dominicanos con 00/100 (RD\$1,000,000,000.00).
Monto Total de la Primera y única emisión:	Para la Primera y Única Emisión será de hasta Mil Millones de Pesos Dominicanos con 00/100 (RD\$1,000,000,000.00)
Garantía del Programa de Emisiones:	El presente Programa de Emisiones de Oferta Pública representa una Acreencia Quirografaria, por lo que no posee una garantía específica. Los bienes de Alpha son la prenda común de todos sus acreedores.
Destinatario:	Los Bonos Corporativos tendrán como destinatarios al público en general, inversionistas físicos y jurídicos, nacionales o extranjeros, incluyendo a los pequeños inversionistas.
Fecha de Inscripción del Programa de Emisiones en el Registro del Mercado de Valores:	Veintisiete (27) de diciembre del dos mil diecinueve (2019)
Fecha de Expiración del Programa de Emisiones:	Veintisiete (27) de diciembre del dos mil veinte (2020)
Fecha de Publicación del Aviso de Colocación Primaria:	Primero (1ro) de octubre del 2020



Denominación Unitaria o Valor Nominal:	Un Peso Dominicano con 00/100 Centavos (RD\$ 1.00).
Monto Mínimo de Inversión:	Mil Pesos Dominicanos con 00/100 Centavos (RD\$ 1,000.00).
Valor Máximo de Inversión para los Pequeños Inversionistas:	Hasta Dos Millones de Pesos Dominicanos (RD\$2,000,000.00) por Inversionista, de conformidad a lo establecido el Reglamento de Oferta Pública R-CNMV-2019-24-MV
Valor Máximo de Inversión para el público en general para cada emisión:	El valor máximo a demandar por parte del inversionista será el monto que esté disponible al momento de realizar la oferta de suscripción
Fecha de Suscripción o Fecha Valor:	T, para los pequeños inversionistas T+1, para el público en general. (T se refiere a la fecha de Transacción).
Prorrateo para las Ofertas del Público en General:	Si en un día de colocación la suma de todas las órdenes recibidas por parte del agente colocador contratado por el emisor supera el monto total pendiente por colocar de la emisión, la BVRD realizará un prorrateo, a través de su sistema de negociación y a su vez la adjudicación de las órdenes en el horario establecido para tales fines. Posteriormente, la BVRD le notificará los resultados del prorrateo realizado por el agente colocador, para que sea aplicado a todas las órdenes registradas en su libro de órdenes para ese mismo día dentro del período de colocación de mercado primario del Público al cual va dirigida la oferta, se exceptúan aquellas órdenes en las que el inversionista le haya indicado al Intermediario de Valores que la misma era por el monto total requerido, según lo establecido en el acápite 2.1.6.1.1. Prospecto de Emisión.
Prorrateo para las Ofertas de Pequeños Inversionistas:	En caso de que los valores acumulados de la suma de las órdenes de Pequeños Inversionistas recibidos por parte del Agente Colocador, superen el 30% del monto ofrecido en el presente Aviso de Colocación Primaria, la BVRD realizará el proceso de prorrateo de las Órdenes de Suscripción recibidas. A partir de la notificación de los resultados por la BVRD, el Agente Colocador procederá a la confirmación de las órdenes con los Pequeños Inversionistas que registraron posturas durante el periodo establecido en el presente Prospecto de Emisión, en los Aviso de Colocación Primaria y en los prospectos simplificados, según lo establecido en el acápite 2.1.6.1.1. de presente Prospecto.
Representación del Programa de Emisiones:	Mediante anotaciones en cuenta.
Transferencia de los Valores	La transferencia de los valores será mediante Anotación en Cuenta a través de CEVALDOM, Depósito Centralizado de Valores, S.A.
Medios para remitir la Oferta	A través del Formulario "Orden de Suscripción" disponible en la oficina de Alpha. Este formulario y documentos que al efecto se requieran relativo a la apertura de su cuenta de corretaje deberán ser completados y depositados directamente en la oficina del Agente Colocador, en el fax



	809.381.2337 o correo electrónico info@alpha.com.do o en las oficinas registrado en la BVRD y autorizado por la SIMV
Notificación de los Resultados, para los Pequeños Inversionistas	A cada uno de los Pequeños Inversionistas que hayan presentado órdenes de conformidad a lo establecido en este Prospecto, dentro del Período de Suscripción Primaria para los Pequeños Inversionistas, se les notificará bajo qué características fue aceptada su demanda (Valor Nominal, Cupón, Fecha de Emisión de los Valores, Fecha de Vencimiento, entre otras informaciones especificadas en la Orden de Suscripción a Alpha o a los Intermediarios de Valores contratados por el emisor, o si fue rechazada. Dicha notificación, se realizará telefónicamente o vía email o fax a través de Alpha, después de la adjudicación en el sistema de la BVRD en la Fecha de Inicio del Período de Colocación
Notificación de los Resultados, para el Público en General	A cada uno de los inversionistas que hayan presentado órdenes de conformidad a lo establecido en este Prospecto, se le notificará si su demanda fue aceptada y bajo qué características (Valor Nominal, Cupón, Fecha de Emisión de los Valores, Fecha de Vencimiento, entre otras informaciones especificadas en la Orden de Suscripción a Alpha o a los Intermediarios de Valores contratados por el emisor, o si fue rechazada. Dicha notificación se realizará telefónicamente o vía email o fax a través de Alpha, después de la adjudicación en el sistema de la BVRD de cada día del Período de Colocación correspondiente.
Tasa Fija de Interés Anual para la Primera y Única Emisión:	Sera de 9.00%
Tasa Efectiva de Rendimiento Constante de la Primera y Única Emisión:	Sera de 9.00%
Precio de Colocación Primaria:	100.00%, el precio será a la par.
Periodicidad de Pago de los Intereses (Base Actual/365) para la Primera y Única Emisión:	Será pago trimestral.
Opción de Redención Anticipada	<p>El emisor tendrá el derecho de pagar de forma anticipada al vencimiento final de los Bonos el valor total del monto colocado en cada Emisión. Este derecho podrá ser ejercicio, según lo establecido en el acápite 2.1.2.8.1 El Emisor especificará en el Aviso de Colocación Primaria correspondiente, en el Prospecto de Emisión y en el Prospecto Simplificado de cada Emisión, si la Emisión ofrecida incluye esta opción.</p> <p>Para la Primera y Única Emisión no se contempla la opción de redención anticipada.</p>
Amortización de Capital	Pago único al vencimiento.
Fecha de Emisión, Fecha de Inicio de Recepción de Ofertas del público en general e Inicio del Periodo	Cinco (5) de octubre del 2020.





de Colocación para la Primera y Única Emisión:	
Fecha de Finalización del Periodo de Colocación para la Primera y Única Emisión	Veintidós (22) de octubre del 2020.
Período de Recepción de Ofertas de Pequeños Inversionistas	Desde el primero (1ro) de octubre del 2020 hasta el dos (2) de octubre del 2020.
Vencimiento de los Valores para la Primera y Única Emisión:	Será de 5 años, es decir, en 5 de octubre del 2025
Horario de Recepción de Ofertas de Pequeños Inversionistas	A partir de la fecha de publicación del Aviso de Colocación Primaria y hasta el día hábil anterior a la fecha de Inicio del Período de Colocación, en horario establecido por el Agente Colocador excepto el día hábil anterior a la fecha de Inicio del Período de Colocación de la Emisión, en el horario establecido por la BVRD
Horario de Recepción de Ofertas del público en general	A partir de la Fecha de Inicio del Período de Colocación y Emisión de los Valores hasta la Fecha de Finalización del Período de Colocación Primaria en el horario establecido por el Agente Colocador, y registrarlas en el sistema de la BVRD en el horario establecido por esta, en sus reglas de negociación para cada tipo de rueda.
Mecanismo de Negociación	Mediante el mecanismo Centralizados de Negociación y Mercado OTC
Agente de Pago, Custodia y Administración de los Valores	Depósito Centralizado de Valores, S.A. (CEVALDOM)
Representante de la Masa de Obligacionistas para cada Emisión del Programa de Emisiones	Salas Piantini & Asociados, S.R.L., ha sido designado mediante el Contrato del Programa de Emisiones suscrito en fecha ocho (8) de enero de 2020 para ser el representante de la Masa de Obligacionistas de cada una de las Emisiones que componen el presente Programa de Emisiones.
Disponibilidad del Prospecto	En Alpha Sociedad de Valores, S.A. Puesto de Bolsa, Bolsa de Valores y Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV).
Agente Estructurador y Colocador	Alpha Sociedad de Valores, S.A. Puesto de Bolsa, registrado en la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana y en la Bolsa de Valores de la República Dominicana, será el Agente Estructurador y Colocador del presente Programa de Emisiones de Bonos Corporativos.
Riesgos	<u>Riesgos de la Oferta:</u> El Emisor no puede garantizar la existencia de un mercado secundario para los Bonos Corporativos ni ofrecer indemnidad respecto a las condiciones que pudieran afectar el mercado de dichos bonos, la capacidad de los tenedores, ni las condiciones en las cuales podrían enajenar los Bonos. Dichos Bonos podrían cotizarse a prima o descuento en referencia al precio de colocación, dependiendo de numerosos factores, tales como el comportamiento de las tasas de

interés en el mercado, la situación económica y política de la República Dominicana y la propia liquidez del emisor.

El presente Programa de Emisiones de Oferta Pública representa una Acreencia Quirografaria, por lo que no posee una garantía específica. Los bienes de ALPHA Sociedad de Valores son la prenda común de todos sus acreedores.

Riesgo de Redención Anticipada: Los Bonos están sujetos a redención anticipada de acuerdo al acápite 2.5 del presente Prospecto. Esta opción se ejercerá en el caso de que ocurran cambios regulatorios, cambios impositivos, condiciones del mercado desfavorables, situación adversa, o cualquier evento que el Emisor considere apropiado o suficiente para realizar la redención anticipada.

Riesgo del Emisor: El Emisor cuenta con una posición financiera estable y un nivel de apalancamiento moderado, por lo que muestra una fuerte posición patrimonial. Sin embargo, se presenta el desafío de avanzar en su estrategia dentro de una industria con un entorno regulatorio en desarrollo y de alta competencia.

El sector del Mercado de Capitales de la República Dominicana se puede considerar en etapa de crecimiento, por lo que tanto El Emisor como los demás participantes del mercado prevén un fuerte crecimiento en un corto y mediano plazo, no obstante igualmente se prevén el ingreso de nuevos participantes en el mercado local, por lo que la eficiencia, la competitividad y diferenciación serán determinantes para el éxito en la industria.

Otros tipos de riesgos asociados al riesgo de emisor son el Riesgo de Mercado, Crédito, Liquidez, Operacional y Reputacional, los cuales se encuentran detallado en el numeral 3.17. Factores de Riesgos más significativo contenidos en presente prospecto de emisión.

Riesgo País: Cualquier cambio adverso en las condiciones económicas, políticas y geográficas en la República Dominicana pueden afectar negativamente los resultados operativos y financieros de ALPHA. Dichos efectos no son solamente vulnerables a las condiciones locales, sino al desempeño de la economía mundial y las nuevas regulaciones locales e internacionales. Los cambios de gobierno que reflejan una importante falta de continuidad e institucionalidad afectan las decisiones fiscales y monetarias del país, las cuales podrían afectar la industria financiera, y en específico, el mercado de valores de la República Dominicana.

Riesgo de la Industria: ALPHA no está exento de los riesgos asociados a una industria en desarrollo, altamente competitiva, expuesta a cambios regulatorios. Cambios en las expectativas de los clientes nacionales e internacionales sobre el Mercado de Valores podrían tener cambios significativos en las operaciones del Emisor. Sin embargo, el Emisor cuenta con el respaldo con una solvencia estable.

Riesgo Operacional: es la posibilidad de sufrir pérdidas debido a la falta de adecuación o a fallos de los procesos internos, personas o sistemas internos, o bien a causa de acontecimientos externos. El mismo incluye el riesgo de seguridad cibernética y de la información, riesgo de continuidad de negocios y riesgo de tecnología.

Alpha ha desarrollado un sistema de resiliencia operativa que enmarca un conjunto de políticas, procedimientos y protocolos para lograr una



respuesta estratégica, táctica y operativa a los escenarios de riesgo que pueda afrontar la Entidad en el desarrollo de sus actividades. El sistema de resiliencia operativa se compone de la Política de Riesgo Operacional, el Manual de Crisis, el Programa de Seguridad Cibernética y de la Información y el Manual de Continuidad de Negocios.

La gestión del riesgo operacional en ALPHA exige la verificación y monitoreo de los productos, actividades, procesos y nuevos sistemas frente a las estrategias y políticas de la Entidad, de modo que se minimice la posibilidad de pérdidas financieras asociadas al diseño inapropiado de los procesos críticos o a políticas y procedimientos inadecuados o inexistentes.

El Área de Análisis y Control de Riesgos, en colaboración con Auditoría Interna, mantiene una base de datos de procesos debidamente actualizada con los procesos en funcionamiento, así como una matriz y mapa de riesgos de la Entidad. Respaldo por el Manual de Continuidad de Negocios y otros mecanismos oportunos, tales como seguros y coberturas contra siniestros e incidentes de riesgo relevantes, se promueve la identificación proactiva y la reducción de impactos derivados con una interrupción operativa, la preservación de la reputación corporativa y el enfoque al crecimiento y a las ventajas competitivas debido a la demostrada capacidad de mantener la calidad y la entrega de servicios.


Auditoría Interna también vigila y asegura que las áreas de negocios estén ejecutando correctamente las estrategias, políticas, procesos y procedimientos establecidos. ALPHA cuenta con sistemas de control interno adecuados, complementado con un esquema de reportes que permiten disponer de información suficiente y adecuada para gestionar el riesgo operacional en forma continua, oportuna y estratégica.

-Riesgo de COVID-19: A raíz de la actual crisis sanitaria, el Emisor activó su Plan de Continuidad de Negocios de manera anticipada, implementando de manera exitosa los protocolos de prevención y acción, incluyendo la habilitación del esquema de trabajo remoto a 100% de capacidad. El Emisor ha llevado a cabo esta transición satisfactoriamente, contando con equipos preparados con todos los recursos de información, comunicación y seguridad necesarios, según los más altos estándares de calidad.

Dada su naturaleza, El Emisor está en continuo contacto con informaciones, análisis y proyecciones tanto respecto al COVID-19, como a las consecuencias económicas que puedan derivarse. Esa información es un insumo importante de las previsiones de tesorería y de otras medidas prudenciales en términos de mitigación de riesgos. Se espera que cualquier incremento relevante en la actividad post-crisis, el Emisor pueda capitalizarla desde una posición sólida en liquidez y un retorno de clientes a los productos de inversión.



Glosario de Términos

Acreencia Quirografaria:	Obligaciones sin garantía específica o preferida y dependientes de la capacidad de pago del Emisor.
Actual/365:	Actual corresponde a los días naturales con los que cuenta el año. Actual considera los años bisiestos de 366 días.
Agente de Distribución:	Se refiere al Intermediario de Valores cuando presta su mediación al Agente de Colocación, a fin de facilitarle a este el proceso de colocación de valores.
Agente de Colocación:	Se refiere al Intermediario de Valores que realiza la gestión y proceso de colocación de valores.
Anotación en Cuenta:	Son asientos registrales de naturaleza contable que constituyen en sí mismos la representación inmaterial de los valores y otorgan la propiedad de los mismos al titular que figure inscrito en un depósito centralizado de valores. .
Aviso de Colocación De una oferta pública: :	Toda emisión requerirá de un aviso de colocación primaria, el cual deberá ser publicado en al menos un periódico de circulación nacional impreso. Dicho aviso indicará las características y condiciones específicas de la colocación de una emisión o más emisiones de un programa de emisiones, de conformidad a lo establecido en el art. 50 del Reglamento de Oferta Pública R-CNMV-2019-24-MV
	
Bonos Corporativos:	Son los valores representativos de deuda emitidos por personas jurídicas privadas a un plazo mayor a un (1) año.
BVRD	Se refiere a la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana
Calificación de Riesgo:	Se refiere a la opinión técnica y especializada que emiten las sociedades calificadoras de riesgo, sobre la capacidad de un emisor para pagar el capital y los intereses de sus obligaciones en forma oportuna. Para llegar a esa opinión, las Calificadoras de Riesgo desarrollan estudios, análisis y evaluaciones de los emisores. La calificación de valores es el resultado de la necesidad de dotar a los inversionistas de herramientas adicionales para la toma de decisiones.
Calificadora de Riesgo:	Se refiere a las entidades especializadas,

autorizadas por la Superintendencia del Mercado de Valores, e inscritas en Registro del Mercado de Valores que lleva esa entidad, cuyo objeto es el estudio del riesgo y que emiten una Calificación de Riesgo.

CEVALDOM:



CEVALDOM, Depósito Centralizado de Valores, S.A. es la institución que actúa como Agente de Custodia a los fines del presente programa de emisión; para lo que presta los servicios de: custodiar, transferir, compensar y liquidar, así como registrar las operaciones de los Bonos Corporativos que componen el presente programa de emisiones.

Contrato del Programa de Emisiones:

Se refiere al contrato suscrito entre el Emisor y el Representante de la Masa de los Obligacionistas, contentivo de las disposiciones establecidas en el artículo 57 del Reglamento de Aplicación de la Ley No. 664-12 y en las disposiciones de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, Ley 479-08 y su modificación por la Ley 31-11.

Colocación Primaria:

Se refiere a la suscripción de valores de oferta pública en mercado primario, será efectuada en las bolsas de valores por uno o más intermediarios de valores contratados por el emisor, de conformidad a lo establecido reglamentariamente.

Colocación Primaria con Base en Mejores Esfuerzos:

Colocación primaria con base en mejores esfuerzos es la colocación primaria de una emisión contratada por el emisor a un agente o unos agentes de colocación, mediante la suscripción de un contrato que se rige por las reglas del Contrato de Comisión, el cual debe establecer expresamente que el o los agentes de colocación no asumen compromiso alguno para adquirir los valores objeto de la emisión.

Cuenta de Corretaje:

Se refiere al acuerdo que contiene los términos y condiciones generales de contratación entre un inversionista y un Intermediario de Valores, para llevar a cabo en su nombre, operaciones de compra, venta, o negociación de cualquier tipo, de títulos valores negociados en el Mercado de Valores de la República Dominicana.

Cupón Corrido:

Se refiere a los intereses del título o valor que han sido devengados en una fecha dada, desde la fecha de emisión o desde el último pago efectivo del cupón hasta la fecha de suscripción (exclusive), y que no han sido percibidos por los adquirentes del título o valor.

Destinatario:

Se refiere al tipo de inversionista a quién va

Emisión Desmaterializada:



dirigido el Programa de Emisiones.

Se refiere a aquella emisión que no requiere de expedición física del título a cada inversionista. La representación de los valores por medio de Anotaciones en Cuenta consta en acto auténtico instrumentados por un Notario Público. Su suscripción primaria, colocación y negociación se realizan por medio de Anotaciones en Cuenta que operan por transferencia contable. El hecho de estar representada mediante anotaciones en cuenta significa la representación inmaterial de los valores y otorgan la propiedad de los mismos al titular que figure inscrito en un depósito centralizado de valores.

Emisión de Valores:

Se refiere al conjunto de valores negociables que proceden de un mismo emisor y que forman parte de una misma operación financiera, que responden a una unidad de propósito, atribuyéndole a sus titulares determinados derechos y obligaciones.

Emisor:

Es la persona jurídica que se inscribe en el Registro del Mercado de Valores para realizar una oferta pública de valores, previa autorización de la Superintendencia.

Fecha de Aprobación:

Se entiende como la fecha de la Resolución Aprobatoria del Superintendente del Mercado de Valores donde se autoriza la Oferta Pública del Programa de Emisiones.

Fecha de Emisión:

Se entiende como la fecha de inicio de la colocación de los valores en el Mercado Primario, a partir de la cual los valores comienzan a generar derechos económicos a favor de los Obligacionistas.

Fecha de Inicio del Periodo de Colocación:

Se refiere a la fecha que se determine en el Aviso de Colocación Primaria correspondiente, en el Prospecto de Emisión y en los Prospectos Simplificados correspondientes a cada Emisión, para fines de colocación de los valores a disposición del público, esta fecha coincide con la Fecha de Emisión.

Fecha de Inicio de Recepción de Ofertas de Pequeños Inversionistas:

Se entiende como tal, a la misma fecha de publicación del Aviso de Colocación Primaria.

Fecha de Inicio de Recepción de Ofertas del público en general para las Emisiones del presente Programa de Emisiones:

Se entiende como la fecha a partir de la cual se comienzan a recibir las Órdenes de Suscripción a través de Alpha Sociedad de Valores o a través de los intermediarios de valores contratados para tales fines, las órdenes recibidas serán introducidas en el sistema de negociación de la BVRD en la Fecha de Inicio del Periodo de Colocación de los valores,

Fecha de Inscripción del Programa de Emisiones en el Registro del Mercado de Valores:

especificada en el Aviso de Colocación Primaria correspondiente, en el presente Prospecto y en el Prospecto Simplificado de cada Emisión

Se refiere a la fecha que tomará lugar en el periodo de diez (10) días hábiles contados a partir de la fecha de notificación formal por parte de la Superintendencia al Emisor, de la aprobación del Programa mediante documento escrito.

Fecha de Publicación del Aviso de Colocación Primaria:

Se refiere a la fecha en la cual el Emisor publica en un diario de circulación nacional el Aviso de Colocación Primaria, a partir de ese momento los Intermediarios de Valores contratados por el emisor comienzan a recibir las ofertas u órdenes de suscripción de los pequeños inversionistas, para ser colocadas a través del Mecanismo Centralizado de negociación administrado por la BVRD.



El aviso de colocación primaria debe ser publicado al menos dos (2) días hábiles antes de la fecha de inicio del periodo de colocación, de conformidad a lo establecido en el Párrafo IV del artículo 50 del Reglamento de Intermediarios de Valores.

Fecha de Suscripción o Fecha Valor:

Se refiere a la fecha en la que el inversionista desembolsa los fondos suficientes y disponibles para la liquidación de la transacción y en la que el inversionista suscribe efectivamente los valores, adquiriendo la titularidad o propiedad de los valores mediante el traspaso de los mismos a la cuenta de custodia del inversionista.

Fecha de Transacción:

Se refiere a la fecha en la que los inversionistas y el Agente Colocador o Intermediario de Valores registrado en la BVRD y autorizados por la SIMV acuerdan la operación de suscripción primaria de los valores objeto del presente Prospecto de Emisión y se ejecuta en el sistema de negociación electrónica de la BVRD.

Fecha de Finalización del Periodo de Colocación:

Se entiende como la fecha que se determina en el Aviso de Colocación Primaria correspondiente, en el Prospecto y en el Prospecto Simplificado de cada Emisión, en la cual finaliza la puesta de los valores a disposición del público para su suscripción.

Fecha de Vencimiento:

Se refiere al día en que se hará efectiva la amortización del capital de los valores del Programa de Emisiones y finalizan los derechos a favor de los inversionistas.

Fianza:

Contrato de garantía, en virtud del cual un tercero se compromete a responder ante un

Grado de Inversión:



Hecho Relevante:

Intermediario de Valores:

Inversión Mínima:

Mercado OTC:

Mercado Primario de Valores:

Mercado Secundario de Valores:

Monto del Programa de Emisiones

acreedor, del cumplimiento de la obligación asumida por un deudor, para el caso de que éste incumpla la misma.

De acuerdo al Reglamento de Aplicación 664-12, Grado de Inversión se refiere a aquellas Calificaciones de Riesgo otorgadas por una Calificadora de Riesgo, inscrita en el Registro del Mercado de Valores, sobre los emisores y sus valores que por su estado de solvencia y relación histórica de pago, se considera tienen buena calidad crediticia y adecuada o suficiente capacidad de pago, por lo que son recomendadas para la inversión bajo condiciones normales.

Es cualquier evento que pudiera afectar positiva o negativamente su posición jurídica, económica o financiera o el precio de los valores en el mercado.

Son sociedades anónimas constituidas de conformidad con la Ley de Sociedades, cuyo objeto social único es la intermediación de valores de oferta pública y las demás actividades autorizadas previstas en esta ley.

Se refiere al valor mínimo que el inversionista puede adquirir de una oferta pública de valores.

rende la oferta y demanda de valores organizado en mecanismos centralizados de negociación y en el Mercado OTC, para permitir el proceso de emisión, colocación y negociación de valores de oferta pública inscritos en el Registro de Mercado de Valores, bajo la supervisión de la Superintendencia.

Es el mercado que se desarrolla fuera de los mecanismos centralizados de negociación con valores de oferta pública de acuerdo a lo establecido en esta ley.

Es aquel en el que las emisiones de valores de oferta pública son colocadas por primera vez en el mercado de valores para financiar las actividades de los emisores.

Es el que comprende todas las transacciones, operaciones y negociaciones de valores de oferta pública, emitidos y colocados previamente.

se refiere al monto autorizado por la asamblea general extraordinaria celebrada por el emisor, en fecha 18 de octubre del 2019 donde se autoriza la emisión de un Programa de Emisiones de Bonos Corporativos por Mil

Millones de Pesos Dominicanos con 00/100 (RD\$ 1,000,000,000.00), para ser ofrecidos en el Mercado de Valores.

Monto de Liquidación o Suscripción:

Se refiere a la cantidad de dinero inmediatamente disponible que debe entregar el inversionista al Intermediario de Valores en la Fecha de Suscripción.

Obligaciones:

Se refiere a los valores negociables que, en un mismo Programa de Emisiones, confieren los mismos derechos de crédito para igual valor nominal.

Obligacionista:

Se refiere al propietario, portador o tenedor de títulos valores de crédito llamados obligaciones, tiene derecho a recibir los intereses y la amortización de la obligación suscrita conforme a lo previsto en las condiciones de emisión. En caso de liquidación de una empresa privada, los Obligacionistas tienen prioridad ante los accionistas.

Oferta Pública:

Es todo ofrecimiento, directo o indirecto, realizado por cualquier persona al público en general o a sectores o grupos específicos de éste, a través de cualquier medio de comunicación o difusión, para que suscriban, adquieran, enajenen o negocien individualmente un número indeterminado de valores.

Orden de Suscripción:

Se refiere al mandato o instrucción que el inversionista le traslada a su Intermediario de Valores, con el fin de comprar o vender un instrumento en el Mercado Primario.

Pequeños Inversionistas:

Se entiende por pequeño inversionista, a toda persona física que solicite suscribir en el lapso comprendido entre la fecha de publicación del aviso de colocación primaria y la fecha finalización de recepción de ofertas de pequeños inversionistas, valores de una emisión objeto de una oferta pública de suscripción, hasta Dos Millones de Pesos Dominicanos (DOP 2,000,000.00), por Emisión y por Inversionista, de conformidad a lo establecido en el Reglamento de Oferta Publica R-CNMV-2019-24-MV) para valores denominados en pesos dominicanos indexados anualmente según la inflación acumulada publicada por el Banco Central.



Periodo de Colocación Primaria:

Es el lapso de tiempo durante el cual se realizará la colocación primaria, el cual de acuerdo a lo establecido en el artículo 112 del Reglamento 664-12, y el artículo 44 del Reglamento de

Precio de Colocación Primaria:

Oferta Pública R-CNMV-2019-24-MV, no podrá exceder los quince (15) días hábiles contados desde la fecha de inicio del periodo de colocación.

El precio de colocación primaria es el precio al cual deben suscribirse todos los valores que conforman la Emisión durante el Periodo de Colocación Primaria. El precio de colocación supone un precio distinto para cada día comprendido en el Periodo de Colocación Primaria, que garantiza al inversionista un mismo rendimiento efectivo, desde la Fecha de Adquisición hasta la Fecha de Vencimiento de la Emisión.

Prospecto de Emisión:

Es un documento escrito de carácter público que contiene las características concretas de los valores que se ofrecen y, en general, los datos e información relevante respecto del emisor y de los intervinientes del proceso de oferta pública.

Prospecto de Emisión Simplificado:

Se refiere a la versión reducida del Prospecto de Emisión definitivo, el cual contempla las informaciones más esenciales del Programa de Emisiones y del Emisor, y el cual tiene por finalidad la Colocación de los Valores de Oferta Pública.

Representante de la Masa de Obligacionistas:



Mandatario designado en el Contrato del Programa de Emisiones o por la asamblea general de obligacionistas, o en su defecto, por decisión judicial, que deberá ser una persona con domicilio en el territorio nacional, pudiendo ser sociedades y/o asociaciones que tengan su domicilio en la República Dominicana. Tendrá facultad de realizar, en nombre de la masa de obligacionistas, todos los actos de gestión para la defensa de los intereses comunes de los obligacionistas, salvo restricción decidida por la asamblea general de obligacionistas.

Superintendencia del Mercado de Valores:

La Superintendencia del Mercado de Valores es un organismo autónomo y descentralizado del Estado, investido con personalidad jurídica, patrimonio propio, autonomía administrativa, financiera y técnica, con capacidad para demandar y ser demandado.

Tasa de Interés:

Se refiere al valor porcentual anual fijo a ser determinado por el Emisor en el presente Prospecto, en el Aviso de Colocación Primaria y en el Prospecto Simplificado de cada Emisión, según corresponda.

Tasa Efectiva de Rendimiento:

Se refiere al porcentaje de ganancia o utilidad que efectivamente recibe el inversionista.

Valor Nominal o Valor Facial:

Se refiere al monto adquirido por el inversionista y cuyo importe este representado mediante

Anotación en Cuenta realizada por CEVALDOM.

Valores de Renta Fija:

Son valores representativos de deuda procedentes del pasivo del emisor, cuyo rendimiento no depende de sus resultados financieros, por lo que le representan una obligación de restituir el capital invertido más un rendimiento predeterminado, en los términos y condiciones señalados en el respectivo valor.





CAPÍTULO I

Responsables del contenido del Prospecto de Emisión y Organismos Supervisores

1. Responsables del Contenido del Prospecto De Emisión Y Organismos Supervisores

Este capítulo se refiere a los responsables del contenido y elaboración del Prospecto del Programa de Emisiones, así como a las personas que certifican que la información que se presenta es veraz y verificable.

1.1. Responsables sobre la información Contendida del Prospecto

Alpha entrega el presente Prospecto con la finalidad de facilitar al potencial inversionista su decisión de inversión en los valores relacionados con el presente Programa de Emisiones.

De conformidad a las disposiciones de la Ley del Mercado de Valores, 249-17, en su artículo 54, El Consejo de Administración y el comisario del emisor, en materia de su competencia, son responsable de toda documentación presentada para la Superintendencia del Mercado de Valores para la autorización de la oferta pública de valores y durante el tiempo que los valores estén en circulación en el mercado de valores, es fidedigna, real, completa, que no se omita en ella ningún hecho que pueda alterar su alcance y que serán administrativamente, penal y civilmente responsables por cualquier falsedad u omisión". Los responsables del contenido del prospecto, designado mediante Asamblea de Accionistas, deben en adición presentar una declaración jurada de que los la información contenida en el prospecto esta de conforme a lo dispuesto en la Ley. Esta declaración está disponible para los interesados en anexo al presente prospecto,

Las personas responsables del contenido del presente prospecto son los señores Juan Manuel Barranco, Vicepresidente de Finanzas, de nacionalidad española, mayor de edad, casado, portador de la cédula de identidad y electoral No. 402-2450029-4 domiciliado y residente en la ciudad de Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, capital de la República Dominicana; Santiago Adolfo Camarena Torres, Vicepresidente Ejecutivo, dominicano, mayor de edad, casado, titular de la cedula de identidad y electoral número 001-0100603-9, domiciliado y residente en la ciudad de Santo Domingo de Guzman, Distrito Nacional, capital de la Republica Dominicana; Michelle Maria Garcia Movellan, Gerente de Negocios, dominicana, mayor de edad, soltera, titular de la cedula de identidad y electoral número 001-1152980-6, domiciliada y residente en la ciudad de Santo Domingo de Guzman, Distrito Nacional, capital de la Republica Dominicana; y Francia Berenice Marte Abreu, Gerente de Tesorería, dominicana, mayor de edad, casada, titular de la cedula de identidad y electoral número 050-0019520-5, domiciliada y residente en la ciudad de Santo Domingo de Guzman, Distrito Nacional, capital de la Republica Dominicana; autorizados mediante Acta de Asamblea General Extraordinaria de fecha dieciocho (18) de octubre del año dos mil diecinueve (2019), quienes hacen constar expresamente que, a su juicio, todos los datos e informaciones contentivos en el presente Prospecto, son ciertos y no se ha omitido en éste ningún dato relevante susceptible de alterar el alcance del Prospecto o que induzca a error.

De conformidad con los requerimientos de la Reglamentación aplicable, los responsables del contenido del Prospecto de Emisión han realizado la siguiente Declaración Jurada:

“ÚNICO: Que se hace responsable del contenido de los Prospectos de Emisión y en toda la documentación presentada a la Superintendencia para la autorización de la oferta pública de valores y durante el tiempo que los valores estén en circulación en el mercado de valores, es fidedigna, real, completa, no se omite en ella ningún hecho que por su naturaleza pudiera alterar su alcance y tengo conocimiento que seré administrativa, penal y civilmente responsable por cualquier falsedad u omisión en esta declaración.”

Ver “Declaración Jurada del Responsable del Contenido del Prospecto” en el Anexo No.1”



1.2. Organismos Supervisores

1.2.1 El presente Programa de Emisiones se encuentra inscrito en el Registro del Mercado de Valores bajo el número SIVEM- 136 y en los Registros Oficiales de la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana, (en lo adelante “BVRD”) bajo el número **BV-2001-BC0085** por lo que el presente Programa de Emisión y el Emisor se encuentran sujetos a las disposiciones de ambas instituciones.



La SIMV se encuentra localizada en la Ave. César Nicolás Penson No.66, Gazcue, Santo Domingo de Guzmán, República Dominicana. Apartado Postal No. 10205. Su número de teléfono es (809) 221-4433 y número de fax facsímil es 809-686-1854, www.simv.gov.do.

1.2.2 La BVRD tiene su domicilio en la calle José Brea Peña No. 14, Edificio District Tower, local 2ª, Segundo Piso, del Ensanche Evaristo Morales, Santo Domingo de Guzmán, República Dominicana. Apartado Postal 25144. Su teléfono es (829)567-6694 y su número de facsímil es 809-567-6697, www.bvrd.com.do



Este Prospecto de Emisión ha sido redactado de conformidad con lo establecido en la Resolución CNV-2005-04-EV, del 28 de enero del 2005, sobre los requisitos de inscripción de la Oferta Pública de Valores, así como de conformidad con la Resolución CNV-2005-05-EV, del 28 de enero del 2005, que establece Norma para la Elaboración del Prospecto de Emisión de una Oferta Pública, de manera específica utilizando el anexo B de la referida Norma que establece la Guía de Contenido del Prospecto de Emisión de Valores Representativo de Deuda a Largo Plazo.

1.3 De los Auditores



Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio del 31 de diciembre de los años 2019 de ALPHA, ha sido auditado de acuerdo con la Ley No. 249-17 sobre el Mercado de Valores de la República Dominicana, su Reglamento de Aplicación de la Ley del Mercado de Valores, , la Normativa y Resoluciones de la SIMV y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por la firma de auditoría externa Ernst & Young, firma de Contadores Públicos autorizados, operando en el mercado dominicano desde el 2007, la cual se ha dedicado desde entonces a la provisión de servicios y asesorías internas y externas en el área contable, financiera y fiscal.

1.3.1. Domicilio

Ernst & Young, tiene su domicilio y establecimiento principal en la Ave. Pedro Henríquez Ureña No. 138, Torre Empresarial Reyna II, Suite 900, Piso 9, Santo Domingo, República Dominicana, operando bajo las leyes dominicanas, con su Registro Nacional de Contribuyentes (RNC) No. 1-30-35644-2. Ernst & Young, cuenta con el Registro No. 321 del Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, así como con el Registro No. SVAE-022, expedido por la SIMV, en fecha 12 de Mayo de 2009.

Teléfono: (809)-472-3973
Fax: (809)-381-4047
Correo electrónico: Maylen.Guerrero@do.ey.com
Contacto: Sra. Maylen Guerrero Pimentel

1.3.2 Opinión de los Auditores Externos

Del informe de los auditores externos se extrae lo siguiente:

“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 del 2019, su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) “

1.4 Estructurador y Colocador

Para fines de estructuración y elaboración del presente Prospecto de Emisión, será realizada por el Emisor, Alpha Sociedad de Valores, S.A. Puesto de Bolsa, cuyas generales detallamos a continuación:

- Nombre: Alpha Sociedad de Valores, S.A. Puesto de Bolsa
- Número de Registro SIMV: SIVPB-018
- Número de Registro BVRD: PB-1019
- Dirección: Calle Ángel Severo Cabral, No.7, Ensanche Julieta, Santo Domingo, R.D.
- Teléfono:(809) 562-2666
- Fax: (809) 381-2337
- Web: www.alpha.com.do
- Representante Legal: Santiago Camarena Torres, Vicepresidente Ejecutivo.

La representación legal del Agente Colocador, estará a cargo del señor Santiago Camarena Torres, Vicepresidente Ejecutivo, quien realizará las gestiones normales y prudentes dentro de los esquemas establecidos al efecto conforme las regulaciones vigentes del Mercado de Valores, teniendo ALPHA las siguientes responsabilidades:

- Colocar los valores en el mercado de la República Dominicana a través de la bolsa de valores , y comunicarlo mediante Aviso de Colocación Primaria.

Los Corredores de Valores representantes de ALPHA y autorizados por la SIMV para fines de ser contactados en caso de cualquier consulta son:

Laura Núñez Alcántara	Corredor No. SIVCV-075	lnunez@alpha.com.do
Michelle García Movellán	Corredor No. SIVCV-061	mgarcia@alpha.com.do
Ruth Méndez Madera	Corredor No. SIVCV-076	rmendez@alpha.com.do
Gian Paulino Gonzalez	Corredor No. SIVCV-088	gpaulino@alpha.com.do
Laura Gonzalez Aragonés	Corredor No. SIVCV -254	lgonzalez@alpha.com.do
Helen Schneider Lora	Corredor No. SIVCV-331	hschneider@alpha.com.do
Pamela Dalmasi Duval	Corredor No. SIVCV-322	pdalmasi@alpha.com.do
Ricardo Rojas Santos	Corredor No. SIVCV-301	rrojas@alpha.com.do

1.4.1. De los asesores legales



Como asesores legales externos se utilizaron los servicios de la firma Alvarez Vicens Abogados, que intervino en la elaboración y revisión de los documentos legales operativos necesarios para la realización de ofertas públicas de valores en la República Dominicana.

Alvarez y Vicens Abogados

Calle Roberto Pastoriza No. 360, 2do Piso, Ensanche Piantini
Santo Domingo, Distrito Nacional, República Dominicana
Tel.: (809) 562-6534



Prospecto Definitivo de Emisión
Alpha Sociedad de Valores, S.A., Puesto de Bolsa

Fax: (809) 562-6540
www.vas.com.do

Alpha[□]
Inversiones | Puesto de Bolsa



Principales Funcionarios de la Firma:

- Alberto Álvarez W.
- Francisco Vicens de Leon





CAPÍTULO II

Emisión y Valores de Oferta Pública

2. Características Generales del Programa de Emisiones

2.1. Características generales del Programa de Emisiones:

Clase de Valores ofrecidos:	Bonos Corporativos.
Monto Total del Programa de Emisiones	Hasta Mil Millones de Pesos Dominicanos con 00/100 RD\$1,000,000,000.00
Fecha de Emisión de la Primera y Única Emisión:	cinco (5) de octubre del 2020
Fecha de Inicio del Periodo de Colocación para la Primera y Única Emisión:	cinco (5) de octubre del 2020

Representación de los valores de oferta Pública:

Los valores objeto de oferta pública susceptibles de ser negociados en el territorio nacional, deberán representarse por medio de anotaciones en cuenta. La representación de valores de oferta pública por medio de anotaciones en cuenta, requerirá siempre un acto autentico cuyo contenido deberá cumplir con los requisitos mínimos establecidos reglamentariamente. La representación de valores por medio de anotaciones en cuenta será irreversible.

2.2. Características específicas de la emisión:

2.2.1 Monto Total del Programa de Emisiones

Mil Millones de Pesos Dominicanos con 00/100 (RD\$1,000,000,000.00)

2.2.2 Valor Nominal de los Valores

Un Peso Dominicano con 00/100 centavos (RD\$1.00)

2.2.3 Programa de Emisiones:

El Programa de Emisiones está compuesto por una Primera y Única Emisión descrita en el presente Prospecto de Emisión.

2.2.4 Forma de emisión de los valores

Para la Primera y Única emisión,, generada a partir del presente Programa de Emisiones estará representada por medio de anotaciones en cuenta, lo cual significa que la representación será inmaterial de los valores y otorgan la propiedad de los mismos al titular que figure inscrito un Depósito Centralizado de Valores. Serán representadas mediante Acto Autentico por la totalidad de cada Emisión, redactado bajo los requisitos exigidos por la Ley de Notariado, en el cual el Emisor hará constar los Valores de renta fija sujetos al sistema de anotación en cuenta, los cuales será depositado en CEVALDOM, que custodiara los mismos, en el entendido de que los valores emitidos serán colocados a través de la BVRD. Asimismo, deberá ser depositada una primera compulsa en CEVALDOM, una segunda a la SIMV, y una tercera a la BVRD, de conformidad con el Artículo 46 de la Ley 140-15.

2.2.5 Modo de transferencia

La transmisión de los valores representados por medio de anotaciones en cuenta tendrá lugar por transferencia contable. La inscripción o anotación en cuenta de la transmisión a favor del adquirente producirá los mismos efectos que la entrega de los títulos. La transmisión de propiedad tendrá fecha



cierta y será oponible a terceros desde el momento en que se haya registrado la inscripción o anotación en cuenta en un depósito centralizados de valores, según lo establecido en la Ley de Mercado de Valores, 249-17.

2.2.6 Interés de los Valores

La Primera y Única emisión devengarán una Tasa de Interés Fija Anual en Pesos Dominicanos, la cual se mantendrá inalterada hasta el vencimiento de los valores de dicha Emisión. **La Tasa de Interés Fija Anual para la Primera y Única emisión será de nueve por ciento (9.00%),**

2.2.7 Periodicidad en el pago de los Intereses

Para la Primera y Única Emisión serán trimestralmente. Los periodos, , serán contados a partir de la fecha de emisión de cada emisión. En el caso de que la fecha en que se complete un período no exista en el calendario del respectivo mes, se tomará como fecha de vencimiento de ese período el último día calendario del mes que se trate.

El primer período para el pago de intereses iniciará desde e incluyendo la fecha de emisión de cada Emisión hasta el día inmediatamente anterior a la fecha de pago del período correspondiente. Los demás períodos iniciarán a partir de la fecha del último pago de intereses hasta el día inmediatamente anterior a la fecha de pago del período correspondiente.

Los intereses se calcularán desde la fecha de emisión de cada Emisión, hasta el día inmediatamente anterior a la finalización del período del cupón correspondiente, utilizando la convención Actual/365. Cuando el período venza en día no hábil, los intereses causados serán calculados hasta ese día, sin perjuicio de que su pago se realice hasta el día hábil siguiente. El pago de los intereses se realizará, a través de CEVALDOM, mediante crédito a cuenta conforme a las instrucciones de pago que a tal efecto suministre cada inversionista al Agente de Pago a través de su intermediario de valores.

No habrá lugar a pago adicional por atraso en el pago de interés, salvo que la mora sea causada por situaciones originadas por El Emisor. En el evento que El Emisor no realice los pagos de interés correspondientes en el momento indicado, los Bonos Corporativos devengarán intereses por mora de un uno por ciento (1%) anual, calculado por el período efectivo de la mora, es decir, dicha mora empezará a calcularse el día siguiente a aquel en que los intereses debieron haber sido pagados.

Los cupones de interés no serán fraccionados en ningún caso. Cevaldom pagará el cupón completo a favor de los Obligacionistas que aparecen inscritos en sus registros como titulares de los Bonos Corporativos al cierre de operaciones del día anterior a la fecha de pago programada para cada emisión del Programa de Emisiones.

2.2.8 Cálculo de los Intereses de los Bonos Corporativos

Se tomará para fines de cálculo de los intereses la tasa nominal anual fijada de la Emisión, determinada en el presente prospecto de emisión y el correspondiente aviso de colocación primaria. Los intereses se pagarán trimestral.,

Cálculo de Cupones Periódicos de los Bonos Corporativos

$$\text{Interés} = N \times (i / 365) \times n$$

N = Valor Nominal

i = Tasa de Interés Fija Anual

n = Representa el número de días transcurridos desde la Fecha de Emisión (inclusive) de cada Emisión hasta el día inmediatamente anterior a la fecha de pago del período correspondiente. A partir del segundo pago de intereses los días corrientes se contarán a partir de la fecha del último pago de intereses (inclusive) hasta el día inmediatamente anterior a la fecha de pago del período correspondiente.



La tasa fija se aplicará al monto de capital vigente durante el período de intereses a cancelar.

La Tasa de Interés fija determinada por el Emisor para cada emisión se mantendrá inalterable hasta la fecha de vencimiento de los Bonos Corporativos de dichas Emisiones o hasta la fecha de redención anticipada, en caso de que aplique.

A manera de ejemplo, si un inversionista adquirió el 1ero. de mayo, la cantidad de RD\$ 10,000,000.00 siendo el próximo pago de interés el 31 de mayo, y suponiendo que la tasa de interés que paga la Emisión respectiva es del 9.50% anual, el inversionista debería recibir la cantidad de RD\$ 78,082.19 por concepto de intereses.

Monto de los intereses = $10,000,000.00 \times (9.50\%/365) \times 30$

Monto de los Intereses = RD\$ 78,082.19

Cálculo de la mora en el pago de intereses.

Si a la fecha del 31 de Mayo, fecha del pago de los intereses, el Emisor no pudiese realizar el mismo, sino el día 10 de Junio, es decir, diez (10) días después, se le pagará al inversionista por concepto de mora de intereses la cantidad de RD\$ 21.39, resultado de:

Monto generado por mora de intereses = $(\text{Tasa de Mora}/365) \times \text{cant. de días de retraso} \times \text{monto de intereses}$

Monto generado por mora de intereses = $(1\% / 365) \times 10 \times 78,082.19$

Monto generado por la mora de intereses = RD\$ 21.39

2.3 Amortización del Capital de los Valores

El monto total del capital será pagado al momento de la redención de los Bonos Corporativos emitidos, correspondiente a la fecha de vencimiento de cada Emisión o hasta la fecha de redención anticipada en caso contemplar la opción de pago anticipado, través del Agente de Pago, CEVALDOM mediante las instrucciones de pago que a tal efecto convenga cada tenedor con el agente de Pago. En caso de que la fecha de pago coincida con día sábado, domingo o feriado, la misma se trasladará al día laborable inmediatamente posterior. Este traspaso de fecha no afectará el cálculo del capital a amortizar. De igual manera en el caso que el día de la fecha de pago del capital no exista en el respectivo mes de vencimiento, se tomará como tal el último día calendario del mes correspondiente a dicho día. El pago de capital se realizará mediante crédito a cuenta.

No habrá lugar a pago adicional por atraso en el pago del capital, salvo que el atraso sea por situaciones originadas por el Emisor. En el evento que el Emisor no realice los pagos del capital correspondiente en la fecha de vencimiento o de pago anticipado, según corresponda los Bonos Corporativos devengarán intereses por mora de un uno por ciento anual (1%) sobre el monto adeudado del capital, a partir del día inmediatamente posterior a la fecha de pago de capital y hasta la fecha efectiva (inclusive) en que se realice el pago.

Cálculo de la mora en el pago de capital.

Si a la fecha del 31 de Mayo, fecha del pago del capital, el Emisor no pudiese realizar el mismo, sino el día 10 de Junio, es decir, diez (10) días después, se le pagará al inversionista por concepto de mora de capital la cantidad de RD\$ 2,739.72, resultado de:

Monto generado por mora de capital = $(\text{Tasa de Mora}/365) \times \text{cant. de días de retraso} \times \text{monto de capital}$

Monto generado por mora de capital = $(1\% / 365) \times 10 \times 10,000,000.00$

Monto generado por la mora de capital = RD\$ 2,739.72

La Primera y Única emisión será pagada en la fecha de vencimiento.



2.3.1 Pago de Capital mediante cupones

El presente Programa de Emisiones de Bonos Corporativos no realizará pago de cupones de capital. Es decir, el monto total del capital será pagado al vencimiento de la emisión, o hasta la fecha de redención anticipada en caso contemplar la opción de pago anticipado, conforme a lo dispuesto en el acápite 2.1.2.8.1 de este Prospecto de Emisión

2.4 Tabla de Desarrollo

La tasa de interés y la fecha de pago para la Primera y Única Emisión será la siguiente:

Emisión	Fecha Emisión	Tasa de Interés Fija Anual	Monto Total de Interés por Emisión	Monto total a emitir por Emisión	Fecha Pagos Cupones	Número de Cupones de Interés	Monto de Amortización
Primera y Única Emisión	5 de octubre del 2020	9.00%	DOP450,246,575.34	\$1,000,000,000.00	Los días 5 de cada trimestre, iniciando el 5 de enero del 2021.	20	100% a vencimiento

2.5. Opción de Redención Anticipada

Para la Primera y Única Emisión no se contempla la opción de redención anticipada.

El Emisor tendrá el derecho de pagar de forma anticipada el valor nominal total del monto colocado en cada Emisión del Programa de Emisiones. Este derecho se especificará en el Aviso de Colocación Primaria correspondiente, en el Prospecto de Emisión y en el Prospecto Simplificado correspondiente a la Emisión, preavisado a los inversionistas, al Representante de la Masa y al agente de pago, con un mínimo de treinta (30) días calendario a la fecha del pago anticipado. Dicho preaviso a los obligacionistas se hará a través de un (1) periódico de circulación nacional. La publicación del preaviso contendrá la Emisión, a prepagar, el monto, el precio de ejecución, la fecha en la que se ejercerá y el procedimiento para la ejecución de la opción.

El Pago se realizará a través del Agente de Administración, Pago y Custodia de los Valores, Cevaldom, y el mismo podrá coincidir o no con la fecha de pago de cupones. Este derecho queda expresado en el Contrato de Programa de Emisiones suscrito entre el Emisor y el Representante de la Masa de Obligacionistas.

En el Aviso de Colocación y en el Prospecto correspondiente a la Emisión se especificará a partir de que tiempo, contado desde la fecha de Emisión, se podrá ejercer la opción de pago anticipado.

La fórmula para calcular el monto a pagar para cada obligacionista, en el caso de que de efectuarse una redención anticipada será:

Monto total a pagar a cada inversionista = Monto de Inversión a Prepagar a Cada Inversionista * Precio de Ejecución.

El prepagado de los bonos se realizará al Precio de Ejecución. El precio de Ejecución de la Opción de Redención Anticipada será el Valor Nominal (par) más el valor de la Prima.

El valor de la Prima será calculada de acuerdo a la siguiente formula:



Valor Prima = Factor establecido para calcular el Valor Prima * (Número de días restantes para el Vencimiento de la Emisión a Prepagar/Denominador Establecido para Calcular el Valor Prima)

El valor de la Prima será calculada de acuerdo a la siguiente formula:

Valor Prima = Factor establecido para calcular el Valor Prima * (Número de días restantes para el Vencimiento de la Emisión a Prepagar/Denominador Establecido para Calcular el Valor Prima)

El valor de la prima se redondeará a dos (2) puntos decimales

Factor establecido para calcular el Valor Prima = 1.00%

Números de días restantes para el Vencimiento de la Emisión a Prepagar = Número de días calendario desde el día siguiente a la fecha de la redención anticipada hasta la fecha del vencimiento de la Emisión a Prepagar Inclusive.

Denominador Establecido para calcular el Valor Prima= Plazo máximo en días para el vencimiento de los Bonos, contado desde la fecha en que el emisor pueda ejercer la Opción de Redención Anticipada. Por ejemplo, par aun Bono con vencimiento en cinco (5) años, que contiene la Opción de Redención Anticipada a partir del tercer año, este denominador seria de 1,096 días, equivalentes a 3 años.

A manera de ejemplo, a continuación presentamos la siguiente tabla con el supuesto de que un inversionista invierte DOP1,000,000.00 a un plazo de cinco (5) años en un bono que puede ser redimido a partir de los tres años, y el Emisor ejerce la opción de Redención Anticipada en el tercer año:

Inversión en DOP	1,000,000.00
Fecha de Emisión	1ro de Abril del 2020
Fecha de Pago Anticipado	1ro de Abril del 2022
Fecha de Vencimiento de Emisión	1ro de Abril del 2025
Días Faltantes para el Vencimiento	730
Denominador Establecido para Calcular el Valor de la Prima	730.00
Valor de la Prima	1.00%
Precio a Valor Par (%)	100%
Precio de Ejecución (%)	101.00%
Monto de la Prima	10,000.00
Monto a Pagar en DOP	1,010,000.00

Según este ejemplo, si el Emisor ejerce la opción de Redención Anticipada al tercer año, el inversionista recibirá un monto de DOP 1,010,000.00 por la ejecución de la Opción de Redención Anticipada (DOP 10,000.00 adicional a su valor nominal invertido).

El emisor solicitará mediante comunicación escrita a la proveedora de precios o a la BVRD la información requerida para dicho cálculo. La Proveedora de Precio o la BVRD remitirá al Emisor dicha información mediante comunicación escrita. El emisor comunicará a la SIMV las fuentes utilizadas, así como el cálculo para la redención anticipada y copia de la comunicación escrita elaborada por la proveedora de precio o la BVRD será remitida a la Superintendencia del Mercado de Valores posteriormente como evidencia de la información utilizada para el cálculo correspondiente, previo a su difusión por cualquier medio, de acuerdo a las disposiciones estipulados en los artículos 27 y 28 y siguientes del Reglamento de Aplicación Numero 664-12.

El emisor comunicará a la SIMV previo a la notificación y publicación de anuncio del preaviso a los Obligacionistas al ser considerado este hecho como Información Relevante, mediante comunicación escrita a la Superintendencia del Mercado de Valores, a la BVRD y a CEVALDOM, previo a su difusión por cualquier medio, de acuerdo a las disposiciones del Reglamento No. 664-12.

No obstante lo anterior, no se establece el derecho de redención anticipada de los Bonos por parte de los Obligacionistas frente al Emisor. Si algún obligacionista desea terminar su inversión previo al vencimiento de los Bonos, deberá negociar los mismos en el mercado secundario bursátil; a través de los mecanismos centralizados de negociación o en el mercado OTC, entre intermediarios de valores autorizados por la SIMV.

La fecha de redención anticipada podrá coincidir o no con la fecha de pago de cupones. En caso de que no coincida con la fecha de pago de cupones, no afectará el pago de los intereses del período correspondiente. El inversionista recibirá el monto de los intereses del período, contados desde la fecha del último pago de cupones hasta el día inmediatamente anterior a la fecha de redención anticipada.

2.6. Garantías

El presente Programa de Emisiones de Oferta Pública cuenta con una acreencia quirografaria, por lo que no posee una garantía específica. Los bienes de ALPHA son la prenda común de todos sus acreedores, es decir, los obligacionistas como acreedores quirografarios, poseen una prenda común sobre los bienes del Emisor, según establece el artículo 2093 del Código Civil Dominicano.

2.7 Convertibilidad

La opción de convertibilidad no aplica para el presente Programa de Emisiones de Bonos Corporativos, por lo que no serán canjeados por acciones, ni serán convertibles en otros tipos de valores, instrumentos o monedas ni pueden ser incorporados en otros tipos de valores o instrumentos.

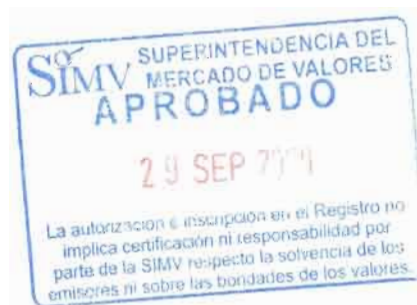
2.8. Comisiones y Gastos del Programa de Emisiones a cargo del Emisor

El siguiente cuadro detalla los costos estimados en los que el Emisor tendrá que incurrir durante la vida del presente Programa de Emisiones

2.8.1 Presupuesto

*La tasa utilizada para el cálculo de las comisiones de interés es de 9% para fines de este ejercicio.

(ver cuadro en la siguiente página)



Prospecto Definitivo de Emisión
Alpha Sociedad de Valores, S.A., Puesto de Bolsa

Monto del Programa	1,000,000,000
Plazos (años)	5
Plazos (días)	1,826
Base de Cálculo	365

GASTOS PUNTUALES (Una sola vez)	Organismo Receptor	% del Monto de la Emisión	Monto por Período Emisión (en RD\$)	Nota:
Depósito expediente SIMV	SIMV	0.0050%	50,000.00	Costo Fijo.
Inscripción Programa	SIMV	0.0500%	500,000.00	Costo Variable, sobre monto aprobado.
Inscripción Emisión	BVRD	0.0500%	500,000.00	Costo Variable, sobre monto aprobado.
Comisión de Colocación	Otros Agentes Colocadores	0.0000%	0.00	
Registro del Programa	CEVALDOM	0.0125%	125,000.00	Costo Fijo.
Registro Preliminar del Programa	BVRD	0.0010%	10,000.00	Costo Fijo.
Honorarios Legales	AV Abogados	0.0583%	582,920.00	Costo Fijo.
Publicidad, Mercadeo, Impresos, otros*	Varios	0.0200%	200,000.00	Costo Variable, según decisiones gerenciales
Gasto puntual			1,967,920.00	
GASTOS PERIODICOS				
Mantenimiento mensual de la Inscripción de la Emisión (0.003%)	BVRD	0.036%	360,000.00	Costo Variable, sobre monto aprobado.
Representante de la Masa de Obligacionistas	Salas Piantini & Asoc.	0.0400%	400,237.12	Costo Fijo.
Calificación de Riesgo*	Feller Rate	0.0414%	414,038.40	Costo Variable, sobre monto aprobado.
Comisión por Pago de Intereses*	CEVALDOM	0.0500%	45,000.00	Variable, según monto adjudicado
Mantenimiento emisor	SIMV	0.0050%	50,000.00	Costo Fijo.
Total de Gastos en el Primer Año			3,237,195.52	
Mantenimiento mensual de la Inscripción de la Emisión (RD\$30 por cada Millon)	BVRD	0.0360%	360,000.00	Costo Variable, sobre monto aprobado.
Representante de la Masa de Obligacionistas	Salas Piantini & Asoc.	0.0400%	400,237.12	Costo Fijo.
Calificación de Riesgo*	Feller Rate	0.0414%	414,038.40	Costo Variable, sobre monto aprobado.
Comisión por Pago de Intereses*	CEVALDOM	0.0500%	45,000.00	Variable, según monto adjudicado
Mantenimiento emisor	SIMV	0.0050%	50,000.00	Costo Fijo.
Total de Gastos en el Segundo Año			1,269,275.52	
Mantenimiento mensual de la Inscripción de la Emisión (RD\$30 por cada Millon)	BVRD	0.0360%	360,000.00	Costo Variable, sobre monto aprobado.
Representante de la Masa de Obligacionistas	Salas Piantini & Asoc.	0.0400%	400,237.12	Costo Fijo.
Calificación de Riesgo*	Feller Rate	0.0414%	414,038.40	Costo Variable, sobre monto aprobado.
Comisión por Pago de Intereses*	CEVALDOM	0.0500%	45,000.00	Variable, según monto adjudicado
Mantenimiento emisor	SIMV	0.0050%	50,000.00	Costo Fijo.
Total de Gastos en el Tercer Año			1,269,275.52	
Mantenimiento mensual de la Inscripción de la Emisión (RD\$30 por cada Millon)	BVRD	0.0360%	360,000.00	Costo Variable, sobre monto aprobado.
Representante de la Masa de Obligacionistas	Salas Piantini & Asoc.	0.0400%	400,237.12	Costo Fijo.
Calificación de Riesgo*	Feller Rate	0.0414%	414,038.40	Costo Variable, sobre monto aprobado.
Comisión por Pago de Intereses*	CEVALDOM	0.0500%	45,000.00	Variable, según monto adjudicado
Mantenimiento emisor	SIMV	0.0050%	50,000.00	Costo Fijo.
Total de Gastos en el Cuarto Año			1,269,275.52	
Mantenimiento mensual de la Inscripción de la Emisión (RD\$30 por cada Millon)	BVRD	0.0360%	360,000.00	Costo Variable, sobre monto aprobado.
Representante de la Masa de Obligacionistas	Salas Piantini & Asoc.	0.0400%	400,237.12	Costo Fijo.
Calificación de Riesgo*	Feller Rate	0.0414%	414,038.40	Costo Variable, sobre monto aprobado.
Comisión por Pago de Intereses y Capital*	CEVALDOM	0.0500%	545,000.00	Variable, según monto adjudicado
Mantenimiento emisor	SIMV	0.0050%	50,000.00	Costo Fijo.
Total de Gastos en el Quinto Año			1,769,275.52	
Total de Gastos Emisión			8,814,297.60	

Notas: 1. Tasa de cambio por pagos en dólares americanos: 1 USD = 58.48 DOP. 2. Tasa por concepto de pago de intereses: 9%





2.8.2 Gastos y Comisiones a Cargo del Inversor

Durante la vigencia de los Bonos Corporativos objeto del presente Programa de Emisiones, el pago de tarifas y demás cargos correspondientes a cuentas de depósito de los inversionistas correrán por cuenta de los agentes de depósito y/o bolsa de valores. Sin embargo, los agentes de depósito podrán transferirlos a los inversionistas, según el Artículo 83 del Reglamento de Intermediarios de Valores. A la fecha, de requerir sus servicios, los cargos de Cevaldom y sus conceptos son los siguientes:

Concepto	Monto a Pagar (Comisión)
Certificación de Legitimación	RD\$350.00
Custodia	RD\$0.063 (por cada RD\$1,000 bajo custodia mensual).
Transferencia de los Valores entre cuentas de un mismo titular	RD\$150.00
Emisión de Estado de Cuenta adicional:	RD\$250.00
Liquidación de Operaciones bajo la modalidad Libre de Pago	RD\$15.00 por cada millón liquidado
Liquidación de Operaciones bajo la modalidad entrega contra pago o entrega contra entrega	RD\$20.00 por cada millón liquidado
Cambios de Titularidad	RD\$3,000.00
Cancelación de Operaciones	RD\$1,000.00

La BVRD cobra al Puesto de Bolsa una comisión equivalente a RD\$150.00 por cada millón transado en mercado secundario. Queda a discreción del Puesto de Bolsa si asume el gasto o se lo transfiere al inversionista. En este caso, los intermediarios de valores acordarán con sus clientes la forma de cobro de las comisiones en cuestión. En caso de que el Agente de Depósito acuerde con el inversionista transferir el costo de la comisión de custodia cobrada a éste por el depósito centralizado de valores, podrá acordarse la deducción de dicha comisión de los intereses y capital a ser pagados al inversionista a través de CEVALDOM.

El porcentaje por custodia mensual se calcula sobre el volumen promedio de valores depositados en la cuenta de custodia. Estos datos pueden ser revisados en la página de CEVALDOM (<https://www.cevaldom.com/#/tarifas>).

De conformidad a lo establecido en el artículo 163 de la Ley de Mercado de Valores, 249-17, los intermediarios de valores determinarán libremente los montos de las comisiones que cobrarán por sus servicios. Dichas comisiones deberán ser informadas al público en general, las bolsas de valores y a la Superintendencia del acuerdo a lo que se establezca para estos efectos.

Atendiendo a lo establecido en la disposición del artículo 360 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08 modificada por la Ley No. 31-11:

Artículo 360. La sociedad deudora soportará las costas usuales de convocatoria y de celebración de las asambleas generales y de la publicidad de sus decisiones. Las costas correspondientes a gestiones decididas por la asamblea general de la masa podrán ser retenidas sobre los intereses pagados a los Obligacionistas. Estas retenciones no podrán exceder la décima (1/10) del interés anual.

Párrafo.- El monto de las costas que deberán ser sufragadas por la sociedad podrá ser fijado por decisión judicial.

El Emisor, ni el estructurador, ni el colocador son responsables de aquellos cargos que puedan ser adicionados y no mencionados en el presente Prospecto.

De conformidad a lo establecido en el Reglamento de Tarifas (R-CNMV-2018-10-MV), el inversionista va a incurrir en otros gastos adicionales a favor de la SIMV, tales como la tarifa b "cobro por supervisión

a la custodia” la cual es de DOP 10 por cada DOP1,000,000 custodiado y en caso de que quiera negociar los valores en el mercado secundario, deberá pagar lo que establece la tarifa c “negociaciones y operaciones.

En cuanto a la tarifa c, el reglamento CNMV-2018-10-MV en su artículo 17, párrafo II, establece que *“En tanto se constituya un sistema de registro de operaciones sobre valores, la Tarifa de Regulación C será pagada y transferida a la Superintendencia directamente por los inversionistas institucionales de cada punta involucrada en la transacción correspondiente. Para fines de dar cumplimiento a lo anterior, los intermediarios de valores deberán pagar a la Superintendencia la citada tarifa cuando actúen por cuenta propia o por cuenta de sus clientes en la forma pactada. Lo dispuesto en este artículo de deberá llevar a cabo de conformidad con lo dispuesto por la artículo 8, literal f, del presente Reglamento”*

2.9 Régimen Fiscal

Las consideraciones de índole fiscal aquí presentadas son de importancia y relevantes para quienes adquieran o re-vendan Bonos Corporativos de Alpha Sociedad de Valores.

Este resumen describe solamente algunas de las principales consecuencias de tipo fiscal que conlleva la compra, propiedad, transferencia o disposición de los Bonos Corporativos objeto del presente Prospecto de Emisión. Este resumen se basa en leyes, normas, reglamentos, circulares y decisiones vigentes en República Dominicana al momento de la publicación del presente Prospecto de Emisión, que están sujetos a los cambios por las autoridades y el regulador, respectivamente.

Todo potencial inversionista está en la libertad de obtener asesoría tributaria profesional a fin de analizar su caso particular.

Las leyes y disposiciones en las que se basa el siguiente resumen son: El Código Tributario de la República Dominicana (Ley 11-92 de fecha 16 de mayo de 1992) (“Código Tributario”), incluyendo las modificaciones al mismo dispuestas por las leyes 147-00 (Ley de Reforma Tributaria), 495-06 (Ley de Rectificación Tributaria), 172-07 (Ley que Reduce la Tasa del Impuesto Sobre La Renta); 173-07 de fecha 17 de julio de 2007 de Eficiencia Recaudatoria y 253-12 (Ley para el Fortalecimiento de la Capacidad Recaudatoria del Estado para la Sostenibilidad Fiscal y el Desarrollo Sostenible); así como los Decretos 139-98 (Reglamento de Aplicación del Título II del Código Tributario y 140-98 (Reglamento de Aplicación del Título III sobre ITBIS), incluyendo las modificaciones a dichos decretos contenidas en los Decretos 195-01 (que modifica el Decreto 140-98 sobre Aplicación del Título II del Código Tributario).

En relación a los valores que se emitan sus adquirentes deberán considerar los siguientes impuestos contemplados en la legislación vigente:

Los intereses provenientes de Bonos Corporativos emitidos por personas jurídicas domiciliadas en la República Dominicana son considerados renta gravable de fuente dominicana, según lo establece el Artículo No. 272, literal h) del Código Tributario

Acorde al *Artículo 306* del Código Tributario (modificado por la Ley 253-12 para el Fortalecimiento de la Capacidad Recaudatoria) quienes paguen o acrediten en cuenta intereses de fuente dominicana a personas físicas, jurídicas o entidades no residentes deberán retener e ingresar a la Administración, con carácter de pago único y definitivo el impuesto de diez por ciento (10%) de esos intereses. Asimismo la Ley 253-12 introduce al Código Tributario el Art. 306 bis, el cual dispone que los pagos o acreditaciones de intereses a personas físicas residentes o domiciliadas en la República Dominicana, se les retendrá para ingresar a la Administración Tributaria, como pago único y definitivo, el diez por ciento (10%) de esos montos.

Sin perjuicio de lo dispuesto anteriormente, las personas físicas podrán realizar su declaración de Impuesto Sobre la Renta al solo efecto de solicitar la devolución del monto retenido por intereses, en cuyo caso se considerará un pago a cuenta del Impuesto sobre la Renta, cuando se cumpla alguna de las siguientes condiciones:

- a) Cuando su renta neta gravable, incluyendo intereses, sea inferior a doscientos cuarenta mil pesos (RD\$240,000.00);
- b) Cuando su renta neta gravable sea inferior a cuatrocientos mil pesos (RD\$400,000.00), siempre que su renta por intereses no sea superior al veinticinco por ciento (25%) de su renta neta gravable.

A partir del año 2015, la escala establecida será ajustada anualmente por la inflación acumulada correspondiente al año inmediatamente anterior, según las cifras publicadas por el Banco Central de la República Dominicana.

Los contribuyentes que ejerciten esta opción, deberán aportar a la Administración Tributaria la documentación que esta les requiera para acreditar la cuantía de la renta neta gravable así como de los intereses percibidos y su retención.

El Ministerio de Hacienda, en coordinación con la Dirección General de Impuestos Internos (DGII), regulará las distintas modalidades de intereses, entendidos como cualquier cesión a terceros de capitales propios.

Para el caso de los Bonos Corporativos de la presente emisión, el agente de retención de este impuesto sobre los intereses será CEVALDOM.

El *Artículo 297* del Código Tributario fue modificado por el Artículo 11 de la Ley No.253-12 para el Fortalecimiento de la Capacidad Recaudadora del Estado, en el mismo se indica quienes han de considerarse como personas jurídicas, y a la par, indica como tasa de renta neta gravable el veintinueve por ciento (29%), indicando que dicha tasa se reducirá para el ejercicio fiscal 2014 a veintiocho por ciento (28%), y a partir del ejercicio fiscal 2015 a veintisiete por ciento (27%). Se observa de igual modo que la tasa prevista para el 2013 de 29% aplicará para todos los demás artículos que establezca tasas en el Título II del citado Código Tributario, a excepción de los Artículos 296, 306, 306 bis y 309.

El *Artículo 382* del Código Tributario (modificado por el Artículo 27 de la Ley No. 495-06), establece que están sujetos a un impuesto de 0.0015% el valor de cada cheque o transferencia de cualquier naturaleza, pagados por las entidades de intermediación financiera, así como los pagos realizados a través de medios electrónicos, no obstante, de conformidad a lo establecido por la Ley de Mercado de Valores vigentes en su artículo 331, sobre transacciones de valores, Las transacciones electrónicas realizadas con valores inscritos en el Registro, no están sujetas al impuesto sobre emisión de cheques y transferencias bancarias.

La reventa de los Bonos Corporativos a un precio distinto a su valor nominal más intereses devengados, podría ocasionar una ganancia o pérdida de capital para el vendedor de los Bonos Corporativos. El Artículo 289 del Código Tributario y sus modificaciones establecen el tratamiento fiscal aplicable a las ganancias o pérdidas de capital, el cual transcrito literalmente señala lo siguiente:

“Artículo 289.- GANANCIAS DE CAPITAL. Para determinar la ganancia de capital sujeta a impuesto, se deducirá del precio o valor de enajenación del respectivo bien, el costo de adquisición o producción ajustado por inflación, conforme a lo previsto en el artículo 327 de este Título, y su Reglamento. Tratándose de bienes depreciables, el costo de adquisición o producción a considerar será el del valor residual de los mismos y sobre éste se realizará el referido ajuste.

Párrafo 1.- (Modificado por el Artículo 14 Ley 495-06) Se consideraran enajenados a los fines impositivos, los bienes o derechos situados, colocados o utilizados en República Dominicana, siempre que hayan sido transferidas las acciones de la sociedad comercial que las posea y esta última este constituida fuera de la República Dominicana. A los fines de determinar la ganancia de capital y el impuesto aplicable a la misma, la Dirección General de Impuestos Internos estimará el valor de la enajenación tomando en consideración el valor de venta de las acciones de la sociedad poseedora del bien o derecho y el valor proporcional de estos, referido al valor global del patrimonio de la sociedad poseedora, cuyas acciones han sido objeto de transferencia. Se entenderá por enajenación, toda transmisión entre vivos de la propiedad de un bien, sea ésta a título gratuito o a título oneroso.



Párrafo II.- Tratándose de bienes adquiridos por herencia o legado, el costo fiscal de adquisición será el correspondiente al costo de adquisición para el causante modificado por los distintos ajustes por inflación a que se refiere el artículo 327 de este Código.

- a) Costo Fiscal. A los fines de este impuesto el término "costo fiscal", cuando se aplica a un activo adquirido no construido por el contribuyente significa el costo de dicho activo.
- b) El término (costo fiscal), cuando se aplica a un activo no descrito en la letra a) significa el costo fiscal ajustado de la persona que transfirió el activo al contribuyente, o el costo fiscal ajustado del antiguo activo que el contribuyente cambió por el activo en cuestión. Lo que fuere más apropiado al efecto. En cualquier caso que este párrafo aplique, el costo fiscal ajustado será debidamente aumentado o reducido en la cuantía de la retribución adicional aportada o recibida por el contribuyente.
- c) El Costo Fiscal Mínimo para Activos de Capital Poseído Antes del año 1992. El costo fiscal de cualquier activo de capital en poder del contribuyente al 1ro. de enero de 1992 no será inferior a su costo ajustado por la inflación en dicha fecha. El Poder Ejecutivo producirá un cuadro donde se muestre un multiplicador para 1980 y para cada año subsiguiente anterior a 1992. Dichos multiplicadores reflejarán el porcentaje de aumento de los precios al consumidor en la República Dominicana al 31 de Diciembre de 1991, con respecto a los precios al consumidor al 31 de Diciembre del año en el cual el activo fue adquirido. El costo ajustado por la inflación de cualquier activo al cual sea aplicable este párrafo será igual a la multiplicación de su costo fiscal por el multiplicador correspondiente al año de la adquisición. El multiplicador del año 1980 será utilizado para los activos adquiridos antes de 1980.
- d) Costo Fiscal Ajustado. El término "costo fiscal ajustado" significa el costo fiscal reducido por los gastos, pérdidas, depreciación y agotamiento, y otros conceptos de reducción que puedan ser debidamente cargados a la cuenta de capital, y aumentado por mejoras y demás conceptos de aumento, debidamente incorporados a la cuenta de capital.
- e) Activo de capital. El concepto "activo de capital" significa todo bien en poder del contribuyente en conexión o no con su negocio. Dicho concepto no incluye existencias comerciales que sean susceptibles de ser inventariadas y bienes poseídos principalmente con fines de venta a clientes en el curso ordinario del negocio, bienes depreciables o agotables, y cuentas o notas por cobrar adquiridas en el curso ordinario del negocio por servicios prestados, o provenientes de la venta de activos susceptibles de ser inventariados o bienes poseídos para ser vendidos en el curso ordinario del negocio.
- f) Cuenta de Capital. A los propósitos de este impuesto, el concepto "cuenta de capital" significa la cuenta establecida en los libros del contribuyente para registrar un activo de capital.
- g) Ganancia de Capital. A los fines de este impuesto, el concepto "ganancia de capital" significa la ganancia por la venta, permuta u otro acto de disposición de un activo de capital.
- h) Pérdida de Capital. A los fines de este impuesto, el concepto "pérdida de capital" significa la pérdida por la venta, permuta u otro acto de disposición de un activo de capital.

Perdidas de Capital que Exceden las Ganancias de Capital. Las pérdidas de capital que excedan a las ganancias de capital obtenidas en el mismo ejercicio fiscal. El saldo remanente podrá imputarse contra las ganancias de capital que se obtengan en los ejercicios subsiguientes. Esta limitación no será aplicable a las personas físicas en el año fiscal de su fallecimiento. En el caso de Bonos Corporativos con rendimiento a través de cupones periódicos, el impuesto es retenido al momento del pago de los intereses. CEVALDOM como Agente de Pago tiene la obligación de pagar las sumas retenidas a la Dirección General de Impuestos Internos dentro de los primeros diez (10) días del mes siguiente a la fecha en la cual haya sido realizado un pago de intereses.

El Emisor no será responsable de ningún impuesto que grave o corresponda a los Obligacionistas de los Bonos Corporativos. Los Obligacionistas estarán sometidos a la legislación tributaria que se encuentre en vigor al momento de ocasionarse el impuesto o tributo correspondiente.

Las informaciones anteriores presentan únicamente un resumen de algunos de los principales aspectos impositivos establecidos por las leyes dominicanas, por lo que no tratan cada situación



específica que puede presentarse en relación con el Programa de Emisiones de Bonos Corporativos objeto del presente Prospecto de Emisión, ni tampoco casos particulares o específicos que puedan ser aplicables a algún potencial tenedor.

Se recomienda a todo potencial inversionista obtener asesoría tributaria profesional para analizar las implicaciones impositivas de su caso particular. **Es responsabilidad de cada Obligacionista cumplir con las obligaciones tributarias que asuma como consecuencia de la adquisición, tenencia y transferencia de los Bonos Corporativos.**

2.9.1 Negociación del Valor

Según lo que establece el artículo 57 de la ley 249-17, La suscripción de valores de oferta pública en mercado primario, será efectuada en las bolsas de valores por uno o más intermediarios de valores contratados por el emisor, de conformidad a lo establecido reglamentariamente.

Esta sección puede estar sujeta a cambios por parte de la Bolsa de Valores, conforme a los manuales y procedimientos que esta determine en virtud de lo establecido en la Ley de Mercado de Valores, en cumplimiento al artículo 57.

2.10 Negociación del Valor en el Mercado Primario

2.10.1 Periodo de Suscripción Primaria para Pequeños Inversionistas

Conforme a lo establecido en el artículo 48 del Reglamento de Oferta Pública publicado mediante Resolución Única del Consejo Nacional del Mercado de Valores (R-CNMV-2019-24-MV) de fecha 15 de octubre del 2019, se dará una preferencia a los Pequeños Inversionistas sobre el público en general, pudiendo estos suscribir hasta un máximo del **30% de la Emisión por un monto por inversionista**. De conformidad a lo establecido en el Párrafo I de este artículo, el monto para pequeño inversionista no podrá ser superior a Dos Millones de Pesos Dominicanos (DOP2,000,000.00) indexados anualmente según la inflación acumulada publicada por el Banco Central de la República Dominicana, por Emisión y por Inversionistas, los cuales deberán dirigirse a las oficinas del Agente Colocador, a fin de completar los formularios y documentos que al efecto requiere el mismo, relativos a la apertura de su cuenta.

Los Pequeños Inversionistas destinatarios de la Oferta Pública podrán presentar su Orden de Suscripción, a través de Alpha Sociedad de Valores Puesto de Bolsa, a partir de la fecha de publicación del Aviso de Colocación Primaria en el horario establecido por el Agente Colocador y los intermediarios de valores contratados por el emisor, excepto el día hábil anterior a la Fecha de Inicio del Periodo de colocación de la Emisión que será según horario establecido por la BVRD, indicando la cantidad de valores que desea suscribir al Precio de Colocación y las demás informaciones que se requieran para completar la Orden de Suscripción mediante la bolsa de valores.

El Agente Colocador deberá construir el libro de órdenes e ingresar en el sistema de la bolsa de valores las órdenes de Pequeños Inversionistas, a partir de la fecha de publicación del Aviso de Colocación Primaria y hasta el día hábil anterior a la Fecha de Inicio del Periodo de Colocación de la Emisión correspondiente, según horario establecido por la BVRD.

Para cada Emisión, si la suma de las órdenes recibidas por parte del Agente Colocador, superan el 30% del monto ofrecido en el Aviso de Colocación Primaria, la Bolsa de Valores realizará el proceso de prorrateo de las Órdenes de Suscripción recibidas, dejando excluidas aquellas órdenes en las que el inversionista haya indicado condición de Total, es decir, que sus órdenes no sean divisibles.

El prorrateo a realizar por parte de la bolsa de valores será de conformidad a lo establecido en el Reglamento de Aplicación de la Ley y la normativa establecida por la BVRD aprobada por la Superintendencia del Mercado de Valores, para tales fines. A partir de la notificación de los resultados por la bolsa de valores, el agente Colocador y procederán a la notificación de las órdenes con los



Pequeños Inversionistas que registraron posturas durante el período de Suscripción. Las órdenes de suscripción que no se liquiden en la Fecha de Inicio del Periodo de Colocación por falta de provisión de fondos por parte de los Pequeños Inversionistas en este periodo, pasaran a formar parte del monto a ser colocado en el Periodo de Colocación del Público en General.

El Agente Colocador deben informarle al inversionista en caso de que exista prorrato, que el remanente no suscrito de su orden o cualquier otra orden nueva puede suscribirlo en el período de colocación para el Público en General, sin tener ninguna prelación en ese periodo.

A cada uno de los Pequeños Inversionistas que hayan presentado órdenes de conformidad a lo establecido en este Prospecto, dentro del Periodo de Suscripción Primaria para los Pequeños Inversionistas, se les notificará, bajo qué características fue aceptada su demanda (Valor Nominal, Cupón, Fecha de Emisión de los Valores, Fecha de Vencimiento, entre otras informaciones específicas en la Orden de Suscripción a Alpha Sociedad de Valores, o si fue rechazada. Dicha notificación, se realizará telefónicamente, o vía email o fax a través de Alpha Sociedad de Valores o los Intermediarios de Valores después de la adjudicación en el sistema de la bolsa de valores en la Fecha de Inicio del Periodo de Colocación.

El rechazo de una Orden de Suscripción al momento de la adjudicación se encuentra determinado por la falta de disponibilidad de fondos del Pequeño Inversionista y cuando la SIMV determine que el monto de inversión del Pequeño inversionista sea superior a Dos Millones de Pesos Dominicanos (DOP2,000,000.00), Otra causa de rechazo de una oferta es que el inversionista, según su perfil de inversionista, no puede asumir el riesgo de los valores que se le ofrece

En caso de que la BVRD modifique las reglas de negociación en el mercado primario para el pequeño inversionista y los horarios de comunicar si procede el prorrato o si se adjudica la totalidad de las ordenes tal y como fueron sometidas en su Normativa previa aprobación de la SIMV, se modificará automáticamente dicho horario en el presente Programa de Emisiones. Los agentes colocadores deben de velar por conocer las disposiciones emitidas por la Superintendencia del Mercado de Valores y la Bolsa de Valores, respecto al procedimiento a seguir en la suscripción de los valores en mercado primario.

2.10.2 Periodo de Suscripción Primaria para el público en general

Una vez adjudicadas las posturas de Pequeños Inversionistas, el monto restante de la Emisión será ofrecido durante el Periodo de Colocación definido para dicha Emisión, al público en general, incluyendo los Pequeños Inversionistas.

Aviso de Colocación Primaria (ACP), se presentará en una sola emisión, el monto que se desea ofertar en el Mercado Primario..

Alpha Sociedad de Valores S.A., Puesto de Bolsa, podrá designar otros agentes colocadores, a determinarse en los Prospecto Simplificados de cada emisión. Los inversionistas que deseen comprar de los valores ofertados en el Mercado Primario deberán dirigirse al Agente Colocador para los fines de completar los formularios y documentos que al efecto requiere el mismo, relativos a la apertura de su cuenta.

El Agente Colocador y los Intermediarios de Valores contratados por el emisor, de manera individual construirán el libro de órdenes para el Público en General y procederán a ingresar en el sistema de negociación de la BVRD a partir de la Fecha de Inicio del Periodo de Colocación hasta la Fecha de Finalización del Periodo de Colocación de la Emisión correspondiente, según el horario determinado por la BVRD.

Para los días distintos al último día de Colocación, el inversionista que acuda a presentar su Orden de Suscripción ante el Agente Colocador o cualquier Intermediario de Valores contratado por el emisor, pasado el horario de negociación del sistema de la BVRD, su orden quedará para el día hábil siguiente

Si en un día de colocación, la suma de todas las órdenes recibidas supera el monto total pendiente por colocar de la emisión, la BVRD realizará un proceso de prorrato de las ordenes recibidas, a través de su sistema de negociación y a su vez la adjudicación de las órdenes, dejando excluidas las ordenes totales por no ser divisibles.



El Emisor podrá establecer para cada Emisión un valor máximo de inversión permitido por cliente inversionista, que será determinado en el presente Prospecto de Emisión, en el Aviso de Colocación Primaria y en el Prospecto Simplificado correspondiente a cada Emisión. En caso de que el Emisor no establezca un valor máximo de inversión, el monto que esté disponible al momento del intermediario realizar la oferta de suscripción, se constituirá el monto máximo disponible. Para las emisiones del presente Programa de Emisiones no habrá valor máximo de inversión

El Agente Colocador deberá verificar la disponibilidad de fondos de sus clientes antes de transmitir las Órdenes de Suscripción en el sistema de negociación de la BVRD.

Las órdenes de suscripción que no se liquiden por falta de provisión de fondos por parte de los inversionistas pasarán a formar parte del monto no suscrito de la emisión en cuestión. Los Intermediarios de Valores deberán indagar con los inversionistas si han realizado las solicitudes de suscripción de valores de una misma emisión en otro Intermediario de Valores, para que la suma a suscribir por parte de los inversionistas no exceda el monto máximo disponible a suscribir por cada emisión..

A cada uno de los inversionistas que hayan presentado órdenes de conformidad a lo establecido en este Prospecto, se le notificará si su demanda fue aceptada y bajo qué características (Valor Nominal, Cupón, Fecha de Emisión de los Valores, Fecha de Vencimiento, entre otras informaciones especificadas en la Orden de Suscripción a Alpha o si fue rechazada. Dicha notificación se realizará telefónicamente o vía email o fax a través de Alpha Sociedad de Valores Puesto de Bolsa, después de la adjudicación en el sistema de la BVRD de cada día del Periodo de Colocación correspondiente.

El rechazo de una Orden de Suscripción se encuentra determinado por la falta de disponibilidad del monto Ofertado o por la falta de disponibilidad de fondos del inversionista o por tener la condición de Orden Total al momento del prorrateo, o al momento de la transacción. Otra causa de rechazo de una orden es que el inversionista según su perfil de inversionista no puede asumir el riesgo de los valores que se le ofrece.

El Agente Colocador bajo la modalidad de colocación primaria con base en mejores esfuerzos no podrá suscribir valores que integren la Emisión durante el Periodo de Colocación Primaria



2.10.3 Negociación del Valor en el Mercado Secundario

El Mercado Secundario comienza en la fecha correspondiente al día hábil siguiente a la fecha de terminación del Periodo de Colocación de una Emisión en el Mercado Primario o cuando se suscriban la totalidad de los valores previo al cierre del periodo de colocación y el Emisor le notifique a la SIMV mediante hecho relevante, según lo dispuesto en el Art. 44, párrafo III del Reglamento de Oferta Pública. En ningún caso el emisor puede actuar como intermediario de valores para la negociación, es decir en mercado secundario, con valores emitidos por sí mismo, por lo que, en caso de que el inversionista quiera negociar sus valores en el mercado de valores deberá dirigirse a otro intermediario de valores autorizados por la SIMV.

El Emisor informará como Hecho Relevante por medio de una comunicación escrita a la SIMV y a la BVRD el monto suscrito, de ser el caso, comparándolo con el monto de la Emisión correspondiente, a más tardar el día hábil siguiente al cierre de las actividades del día correspondiente a la fecha de terminación del Periodo de Colocación. Dicho Hecho Relevante será publicado en la página de internet del Emisor: www.alpha.com.do, en de la SIMV: www.simv.gob.do, y en la BVRD (www.bvrd.com.do)

El inversionista interesado en vender sus valores en el Mercado Secundario a través de la BVRD (), puede acudir a cualquier Intermediario de Valores autorizado por la SIMV a registrar su oferta de venta en la BVRD, pudiendo utilizar para la negociación el sistema que ofrece la BVRD, y según horario que ésta determine.

La BVRD se reserva el derecho de modificar su horario de operación en cualquier momento, previa autorización por parte de la SIMV.

En caso de que un potencial inversionista deposite en un Intermediario de Valores autorizado, una

orden de transacción fuera del horario de negociaciones de la BVRD, dicha orden de transacción deberá ser colocada en el sistema de negociación electrónica de la BVRD el día laborable siguiente.

El registro de dicha oferta deberá ser realizado por un Corredor de Valores debidamente autorizado por la SIMV y la BVRD, quien accederá al sistema de la BVRD y registrará la misma.

Igualmente, el proceso de compra en el Mercado Secundario, el potencial inversionista debe dirigirse a un Intermediario de Valores autorizado por la SIMV para registrar su oferta de compra, en el horario establecido por la BVRD según sus reglas de negociación.

El inversionista interesado en vender o comprar valores en el Mercado Secundario, también puede hacerlo a través del de los mecanismos centralizados de negociación y mercado OTC, acudiendo a cualquier Intermediario autorizado por la SIMV para proceder a realizar su transacción de acuerdo con los requisitos del intermediario de valores autorizado.

El Emisor declara conocer y acepta cumplir los requisitos exigidos por la SIMV para la negociación de valores, según lo establece el Capítulo VII del Reglamento de Aplicación No.664-12 sobre los valores representados por anotaciones en cuenta.

El 100% del Programa de Emisiones se inscribe en los registros de CEVALDOM, por tanto la transmisión de Bonos Corporativos se realizará mediante Anotación en Cuenta registrada por CEVALDOM, en su condición de entidad autorizada a ofrecer los servicios de Deposito Centralizado de Valores. Dicha transmisión se llevará en base a las informaciones que al efecto le suministre los mecanismos centralizados de negociación y el Mercado OTC aprobados por la SIMV.

2.11. Circulación de Valores

La cesión o transferencia de los Bonos Corporativos, dado que los mismos están representados mediante Anotaciones en Cuenta y están depositados en CEVALDOM, se hará mediante transferencia contable de conformidad a las disposiciones establecidas en el artículo 84 de la Ley 249-17, según lo establecido mediante los mecanismos centralizados de negociación y mercado OTC.

El Emisor reconoce que la SIMV puede suspender en cualquier momento la circulación de los valores.

Los valores de este Programa de Emisiones no tienen restricciones a su libre transmisión.

2.11.1 Requisitos y Condiciones

El Emisor hace constar que conoce los requisitos y condiciones exigidas para la admisión, permanencia y exclusión de los Valores que rigen en la BVRD, según la legislación vigente, y los requerimientos de sus Organismos Supervisores. De igual forma el Emisor acepta cumplir dichos requerimientos en lo que se refiere a la negociación de dichos Valores.

2.12. Servicios Financieros del Programa de Emisiones

2.12.1 Entidades de Servicios Financieros

Agente de Pago de Intereses y Capital - Custodio de los Valores

Los servicios financieros del presente Programa de Emisiones, tales como el procesamiento de los pagos, interés y capital, serán liquidados durante la vigencia de los valores, a través de CEVALDOM, cuyas generales se detallan a continuación:



CEVALDOM, Depósito Centralizado de Valores, S. A.

Dirección: Calle Rafael Augusto Sanchez No. 86 esquina Freddy Prestol Castillo, Roble Corporate Center, Piso 3, Ensanche Piantini, Santo Domingo, Republica Dominicana.
RNC: 1-30-03478-8
Teléfono: 809-227-0100
Fax: 809-562-2479
No. Registro SIMV: SVDCV-001
Página Web: www.cevaldom.com
La relación de propiedad entre ALPHA y CEVALDOM está estipulado en la Sección 2.8.2 del presente prospecto.

El Emisor reconoce que CEVALDOM es única y exclusivamente una entidad que presta sus servicios como Agente de Pago para procesar los pagos y facilitar que el Emisor pueda vender los valores emitidos a los inversionistas. CEVALDOM no será responsable por cualquier incumplimiento del Emisor frente a los Obligacionistas de los valores ni responderá por cualquier incumplimiento de los inversionistas frente al Emisor.

2.12.2 Calificación de Riesgo

La calificación de riesgo representa una opinión independiente y profesional acerca de la calidad crediticia de un determinado instrumento o empresa. Es además, una de las referencias más importantes para la toma de decisiones de inversión de acuerdo con las preferencias de rentabilidad y riesgo de inversión.

La Agencia Calificadora del Emisor y del Programa de Emisiones es Feller Rate Sociedad Calificadora de Riesgo S.R.L. cuyas generales se detallan a continuación:



FELLER RATE SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO S.R.L.

Dirección: Freddy Gatón Arce no.2, Arroyo Hondo, Santo Domingo, República Dominicana
RNC: 1-30-13185-6
Teléfono: (809) 566-8320
Fax: (809) 567-4423
Página Web: www.feller-rate.com.do
No. Registro SIMV: SVCR-002

a) Calificación asignada a los valores y al Emisor:

Calificación de Riesgo Nacional del Emisor para el Largo Plazo: A-
Calificación de Riesgo Nacional del Programa de Bonos Corporativos: A-

b) Significado de la Calificación A- del Programa de Emisiones: Instrumentos con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de debilitarse ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

c) Significado de la Calificación A- del Emisor: Corresponde a aquellas entidades con una buena capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de debilitarse ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía.

d) Fecha de la Calificación del Programa de Emisiones: Julio 2020

e) Fecha de la Calificación del Emisor: Julio 2020, que conoce el trimestre cerrado a Junio 2020



g) Resumen del informe de la Calificadora de Riesgo Feller – Rate Calificadora de Riesgo, del Emisor y del Programa de Emisiones:

“La calificación de Alpha Sociedad de Valores S.A., Puesto de Bolsa (Alpha) se sustenta en una adecuada capacidad de generación y respaldo patrimonial, que se acompañan de un adecuado perfil de riesgo y fondeo y liquidez y un moderado perfil de negocios.

Alpha es parte de Grupo Mercado Electrónico (GME), que cuenta con una larga trayectoria en el negocio de transacciones electrónicas e información financiera, a través de Mercado Electrónico Dominicano (MED). Su principal accionista está relacionado a un grupo agroindustrial de trayectoria en el país.

El puesto de bolsa ofrece productos y servicios de intermediación de títulos de valor, mutuos y otros productos estructurados, para clientes retail e institucionales, además de servicios de finanzas corporativas y asesoría en la estructuración y emisión de deuda. Alpha es una entidad relevante para su Industria, situándose, a junio de 2020, en el primer lugar en términos de patrimonio, con una participación del 17.5% del mercado.

En el escenario actual de la crisis sanitaria, la estrategia ha sido incrementar la liquidez del puesto de bolsa, así como también la reducción del riesgo de mercado. Por otra parte, la renovación de los productos de los clientes se ha mantenido relativamente estable, consistente en el énfasis de la institución en aumentar el número de cuentas y operaciones con clientes retail.

La cartera de inversiones representa la mayor parte de los ingresos operacionales totales, lo que entrega cierta volatilidad de los resultados ante cambio en las condiciones de mercado. A junio del 2020, el resultado operacional bruto anualizado sobre activos totales promedio fue de 1,0% (7,8% en 2019) afectados por los rendimientos del mercado y por el aumento, en términos relativos, del gasto por financiamiento respecto al gasto operacional total. Esto, se explicaba por un mayor desembolso de las líneas de crédito disponibles, como medida de contingencia de liquidez.

En términos de eficiencia, el indicador de gastos de administración y comercialización anualizado sobre activos totales promedio disminuyó levemente a 3,2% a junio de 2020 (3,3% a diciembre del 2019), lo que beneficia, en parte, la rentabilidad del puesto de bolsa.

A junio de 2020, si bien la entidad alcanzó un resultado operacional neto negativo de \$134 millones, la utilidad neta de Alpha fue de \$235 millones, debido al resultado positivo de los ingresos no operacionales (mayoritariamente ganancias por valoración de la cartera de inversiones). La rentabilidad, medida como utilidad neta anualizada sobre patrimonio, fue de 3,8% afectada, principalmente, por los márgenes operacionales.

Alpha ha mantenido adecuados indicadores de respaldo patrimonial. A junio de 2020, el nivel de endeudamiento se incrementó por el uso de las líneas de crédito señalado anteriormente, registrando un indicador de pasivos totales sobre patrimonio de 4,6 veces (4,0 veces en 2019) aunque se ubicó por debajo de las 5,2 veces exhibidas por el sistema de puestos de bolsa.

Los pasivos de la entidad se concentraban en pasivos financieros a valor razonable, con un 56,9% del total de pasivos a junio de 2020. Además, mantenía un 25,8% en obligaciones con bancos e instituciones financieras y un 9,7% por instrumentos financieros emitidos. Alpha tiene acceso al mercado de capitales registrando un programa de bonos corporativos vigentes.

Perspectivas: Estables

Las perspectivas de la entidad incorporan la adecuada capacidad de generación y la fuerte posición de mercado, junto al respaldo patrimonial y la gestión de riesgo acorde con su negocio.

Feller Rate seguirá monitoreando los efectos de la pandemia en los portafolios de inversión, con énfasis en los niveles de liquidez y endeudamiento para hacer frente a sus obligaciones.

El reporte completo de la calificación, el cual se encuentra como Anexo 6 al presente Prospecto, se encuentra en la SIMV y puede ser consultado en el Registro del Mercado de Valores, además, puede ser consultado en la página web de la entidad calificadora www.feller-rate.com.do.

2.13 Políticas de Protección a Obligacionistas

El Emisor está sujeto a las disposiciones consagradas en la Ley 479-08, sobre Sociedades Comerciales y Empresas de Responsabilidad Limitada de fecha 11 de diciembre de 2008 y la Ley No. 31-11 que introduce nuevas modificaciones a la Ley No. 479-08, sobre Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada de fecha 10 de febrero de 2011.

El emisor posee una estructura de gobierno corporativo que se enmarca dentro de un proceso formal de delegación de funciones y responsabilidades contemplado en sus estatutos sociales y por mandato de las decisiones adoptadas en sus asambleas de accionistas. Esta estructura se apoya además en órganos internos de decisión colegiada, como el Consejo de Directores.

Las obligaciones de cada una de las emisiones del Programa de Emisiones estarán representadas por un representante de obligacionistas que será SALAS PIANTINI & ASOCIADOS, conforme lo dispuesto por el Artículo 334 de la Ley 31-11. El representante de la masa de obligacionistas tiene como misión proteger los intereses de los obligacionistas, pudiendo, entre otras cosas: Examinar los valores objeto de la emisión, ejercer a nombre de los obligacionistas acciones precedentes para la defensa y protección de sus derechos y para obtener el pago del capital e intereses; supervisar el cumplimiento de las obligaciones del Emisor establecidas en el Prospecto Simplificado, etc. Conforme el artículo 339 de la Ley 31-11, la remuneración del representante de la masa, deberá ser fijada en el contrato con el Emisor, y la misma estará a cargo de la sociedad deudora.

Todo obligacionista tendrá derecho de participar en la asamblea general de obligacionistas, o hacerse representar en la misma por un mandatorio de su elección quién no podrá ser miembro del consejo de directores, comisario de cuentas, empleado de la sociedad Emisora de sociedades garantes de la totalidad o de parte de los compromisos de dicha sociedad, incluyendo los ascendientes, descendientes y conyugues de estos (Artículo 348 de la Ley 479-08 Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, modificada por la Ley 31-11).

La representación de un obligacionista no podrá ser conferida a las personas que estén inhabilitadas para administrar sociedades por cualquier causa (Artículo 349 de la Ley 479-08 Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, modificada por la Ley 31-11).

De acuerdo al artículo 340 de la Ley de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, modificada por la Ley 31-11, la asamblea general de obligacionistas de una misma masa podrá reunirse en cualquier momento.

La asamblea general de los obligacionistas podrá ser convocada por el Consejo de Directores de la Sociedad emisora, por el representante de la masa o por los liquidadores durante el periodo de la liquidación de la sociedad (Artículo 341 de la Ley 479-08 Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, modificada por la Ley 31-11). El orden del día de la asamblea será fijado por el autor de la convocatoria (Artículo 346 de la Ley 479-08 Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, modificada por la Ley 31-11, uno o varios obligacionistas que tengan por lo menos la décima parte (1/10) de los títulos de la masa, podrán requerir la inscripción de proyectos de resoluciones en el orden del día, para ser sometidos por el presidente de la sesión al voto de la asamblea de obligacionistas. Si la asamblea no fuese convocada en el plazo de dos (2) meses a partir de la solicitud de su convocatoria, los autores de esa



solicitud podrán encargar a uno de ellos para solicitar al juez de los referimientos la designación de un mandatario que convoque la asamblea y fije el orden del día de la misma.

El aviso de convocatoria será insertado en más de un periódico de circulación nacional para las ofertas públicas (Art. 343 de la Ley 479-08 Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, modificada por la Ley 31-11). La Asamblea General deliberará en las condiciones de quórum y de mayoría previstas en los artículos 190 y 191 de la Ley No. 479-08 General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, modificada por la Ley 31-11. Esto aplicará respecto a todas las medidas que tengan por objeto asegurar la defensa de los obligacionistas y la ejecución del Contrato del Programa de Emisiones; así como sobre toda proposición para la modificación de dicho contrato y especialmente sobre toda la proposición: a) Relativa a la modificación del objeto o la forma de la sociedad; b) Concerniente a un compromiso o una transacción sobre derechos litigiosos o que hubieran sido objeto de decisiones judiciales; c) Para la fusión o la escisión de la sociedad; d) Respecto a la emisión de obligacionistas con un derecho de preferencia en cuanto a los créditos de los obligacionistas que forman la masa; y e) Atinente a la renuncia total o parcial de las garantías conferidas a los obligacionistas, al vencimiento de los pagos de intereses y a la modificación de la forma de amortización de capital o de las tasas de intereses (Artículo 351 de la Ley No. 479-08 General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, No. 479-08 y sus modificaciones contenidas en la Ley No. 31-11.

Los costos o gastos en que incurra el Emisor en ocasión de gestiones o actuaciones generados por decisiones que tome la asamblea general de los obligacionistas podrán ser retenidos de los intereses pagados a los obligacionistas, sin que dichas retenciones excedan la décima parte (1/10) del interés anual, (Artículo 360 de la Ley 479-08). Las asambleas de la masa no podrán aumentar la carga de los obligacionistas ni establecer un tratamiento desigual entre los obligacionistas de una misma masa. Tampoco podrán decidir la conversión de obligaciones en acciones), (Artículo 354 de la Ley 479-08).

Las asambleas de obligacionistas serán celebradas en un lugar distinto del domicilio del Emisor, salvo si este autoriza por escrito lo contrario. El Emisor cubrirá los costos usuales y razonables de convocatoria, de celebración de las asambleas generales y de publicidad de sus decisiones (Artículo 360 de la Ley 479-08).

Durante los quince (15) días que preceden a la reunión de la asamblea, los obligacionistas tendrán derecho a tomar conocimiento o copia del texto de las resoluciones que serán propuestas y de los informes que serán presentados en la asamblea general de la masa, por sí mismos o por mandatarios, en el domicilio del Emisor, en el local de la dirección administrativa, o si fuere el caso, en otro lugar fijado por la convocatoria (Artículo 357 de la Ley 479-08). Las copias de las convocatorias, del orden del día de las asambleas y de las resoluciones propuestas, deberán ser comunicadas al Emisor más tardar el día después de la convocatoria de la asamblea de obligacionistas, cuando la misma no haya sido convocada por el Emisor. Asimismo, copias de las nóminas de asistencia, poderes y actas de las asambleas que celebre la masa de obligacionistas deberán ser comunicadas al Emisor por el Representante de los obligacionistas, a más tardar el día después de celebrada la asamblea general de obligacionistas.

En cualquier acción o reclamo relacionado con la Emisión o con bonos corporativos, los obligacionistas deberán actuar frente al Emisor como un consorcio representado por el Representante de los Obligacionistas, previa aprobación de la asamblea de obligacionistas con quórum y mayoría de conformidad con las disposiciones del artículo 351 de la Ley 479-08.

Las acciones en justicia dirigidas contra la Masa de Obligacionistas deberán ser notificadas en manos de uno de sus representantes a pena de nulidad (Artículo 337 párrafo I de la Ley 479-08).

Los Obligacionistas no serán admitidos individualmente a ejercer control sobre las operaciones de la sociedad o a demandar comunicación de los documentos sociales (Artículo 359 de la Ley 479-08).

La convocatoria y resoluciones de la asamblea general extraordinaria para la reducción del capital social suscrito y pagado o del capital autorizado, deberán sujetarse a las formalidades prescritas en el Artículo 157 de la Ley No. 31-11 que introduce nuevas modificaciones a la Ley No. 479-08 sobre Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada para aquellas sociedades anónimas que incursionen en el Mercado de Valores.



Acorde con el artículo 294 de la Ley No. 31-11 que introduce nuevas modificaciones a la Ley No. 479-08, sobre Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada: si el proyecto de reducción del capital aprobado por la asamblea general extraordinaria no estuviere motivado por razones obligatorias, los acreedores sociales con créditos anteriores a la fecha de publicación del señalado aviso, podrán hacer oposición a esa reducción a esa reducción dentro del plazo de diez (10) días contado a partir de la publicación de dicho aviso, en las sociedades anónimas. No gozarán de este derecho los acreedores cuyos créditos se encuentren ya suficientemente garantizados.

Asimismo, de acuerdo al Reglamento de Aplicación No. 664-12:

- Artículo 61: Conflictos de interés. En caso de que en el ejercicio de las funciones del representante de la masa de obligacionistas, surgieren relaciones entre éste y el emisor que implicaren conflictos de intereses, el representante de la masa de obligacionistas deberá abstenerse de continuar actuando como tal, además de renunciar al cargo mediante asamblea general ordinaria de los obligacionistas e informar esta circunstancia como hecho relevante a la Superintendencia.

Párrafo: En el caso de que el emisor o el representante de la masa de obligacionistas tuvieren conocimiento de alguna situación que, a su juicio, signifique un conflicto de intereses, deben notificar la misma a la Superintendencia, a más tardar el día hábil siguiente de la fecha que haya tenido conocimiento o que debió tener conocimiento.

- Artículo 71: Deberes y obligaciones del emisor para con el representante. El emisor, en relación con las funciones del representante de la masa de obligacionistas, está sujeto en adición a lo establecido en la Ley de Sociedades a los deberes y obligaciones siguientes:

- a) Suministrarle la información financiera, técnica, contable, o de cualquier naturaleza que fuere necesaria para el cabal cumplimiento de sus funciones;
- b) Notificarle, con suficiente anterioridad, la redención anticipada de las obligaciones y suministrarle una exposición razonada de dicha decisión y del procedimiento para el rescate, de conformidad a lo establecido en el contrato del programa de emisiones;
- c) Informarle todo hecho o circunstancia que implique el incumplimiento de las condiciones del contrato del programa de emisiones; y
- d) Pagarle sus honorarios en ocasión de sus funciones de conformidad a lo establecido en el contrato del programa de emisiones.

2.13.1 Límites en relación de endeudamiento y mantenimiento de su Rango Patrimonial

El Consejo de Administración de ALPHA, es quien aprueba o desestima todas las solicitudes de préstamos o facilidades de crédito de la compañía. No existirán límites de la relación de endeudamiento, liquidez u otros, siempre considerando que El Emisor deberá mantenerse dentro del Rango Patrimonial en que se encuentra al momento de elaboración del presente Programa de Emisiones de Bonos Corporativos "*Rango Patrimonial Actividades universales de intermediación, corretaje y por cuenta propia, Nivel III*".

A la fecha de la elaboración del presente Prospecto de Emisión, Alpha Sociedad de Valores se encuentra en cumplimiento de los límites de adecuación de operaciones y de solvencia requeridos en el Reglamento para Intermediario de Valores, R-CNMV- 2019-21- MV y en específico el Artículo 217, sobre la Declaración de mantenimiento de los Índices de Patrimonio, Índices de Adecuación de Operaciones y de Gestión de Riesgos De igual manera, el Emisor se encuentra en cumplimiento del Índice de Apalancamiento, que mide la utilización del capital frente al total de activos de la sociedad, según lo establecido en el Capítulo V del Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas.

Es importante destacar que el nivel de cumplimiento del indicador sobre captaciones con el público y relacionadas, conforme lo establecido en el capítulo V del Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas, no podrá exceder un máximo de trescientos por ciento (300%) del patrimonio y garantías de riesgo



primario. El nivel de endeudamiento representa 2.71 veces el Patrimonio y Garantías de Riesgo Nivel 1, al cierre de junio 2020.

Para más información sobre el Índice de Endeudamiento y Mantenimiento del Rango Patrimonial ver Indicadores Financieros en el acápite 3.20 del presente prospecto.

2.13.2 Obligaciones, Limitaciones y Prohibiciones

El Emisor se compromete a no realizar actividades u operaciones que puedan causar un impedimento u obstáculo para el cumplimiento de los compromisos asumidos en este Prospecto de Emisión por el mismo y en el Contrato del Programa de Emisiones.

De acuerdo al Reglamento de Aplicación No. 664-12:

- **“Artículo 49: Obligaciones del Emisor.** Sin perjuicio de otras disposiciones que emanen de la Ley, del presente Reglamento y de la Superintendencia, son obligaciones del Emisor:

- a) Suministrar la información periódica requerida por la Superintendencia y comunicar los hechos relevantes de conformidad a los requisitos establecidos para tales fines;
- b) Poner el Prospecto de Emisión a disposición del potencial inversionista, de forma gratuita, en la Superintendencia, en el domicilio social del emisor y sus sucursales, del o los agentes colocadores que colocarán los valores, en las bolsas y en los mecanismos centralizados de negociación en los que serán negociados los valores, a través de su página de internet o cualquier otro medio que autorice la Superintendencia, previo al inicio del Periodo de Colocación o venta y como condición para efectuarla;
- c) Suministrar a la Superintendencia, dentro de los plazos establecidos por ésta, el informe sobre el uso y fuente de los fondos captados de la emisión;
- d) Remitir a la Superintendencia, a las bolsas y en los mecanismos centralizados de negociación en los que se negocien valores, la información de carácter público a la que se refiere el artículo 23 (información periódica) del presente Reglamento;
- e) Cumplir con todas las disposiciones puestas a su cargo en el Prospecto de Emisión y en el Contrato del Programa de Emisiones;
- f) Pagar fiel e integralmente a los tenedores todas las sumas que se les adeude por concepto de capital, intereses y dividendos, en la forma, plazo y condiciones establecidas en el Prospecto de Emisión y en el contrato del Programa de Emisiones, según corresponda;
- g) Estar al día en el pago de sus impuestos; e
- h) Indicar en el contrato del Programa de Emisiones y en el Prospecto de Emisión las reglas concernientes a la redención anticipada de los valores objeto de oferta pública.
- i)

El Emisor a través del Agente Colocador procederá a remitir un informe de colocación de la Emisión, dentro de los quince días hábiles siguientes a la fecha de finalización del Periodo de Colocación de cada Emisión.”

- **“Artículo 50: Actividades no autorizadas al emisor.** Sin perjuicio de otras disposiciones que emanen de la Ley, del presente Reglamento y de la Superintendencia, el emisor no podrá realizar las acciones siguientes:

- a) Emitir valores de oferta pública sin la previa autorización de la Superintendencia, según lo previsto en este Reglamento;
- b) Colocar valores de oferta pública fuera de plazo establecido en el Reglamento y las normas de carácter general que establezca la Superintendencia;
- c) Difundir voluntariamente y de forma maliciosa, informaciones o recomendaciones que puedan inducir a error público en cuanto a la apreciación que merezca determinado valor, así como la ocultación de circunstancias relevantes que puedan afectar dichas informaciones o recomendaciones; y
- d) Remitir a la Superintendencia datos inexactos o no veraces, o información engañosa o que omita maliciosamente aspectos o datos relevantes.”

- **“Artículo 212:** Los emisores y participantes inscritos en el Registro, deberán remitir de manera periódica información financiera a la Superintendencia según se requiera mediante norma de carácter general. La información financiera remitida deberá estar acompañada de una declaración jurada del presidente o ejecutivo principal y del ejecutivo principal de finanzas, estableciendo que la persona se

compromete con la veracidad, exactitud y razonabilidad de las informaciones remitidas, y las declaraciones y garantías del Emisor contenidas en el numeral 7.1 del Contrato del Programa de Emisiones.”

2.13.3 Mantenimiento, Sustitución o Renovación de activos

El Emisor, al momento de la elaboración del presente Prospecto, no tiene previsto ningún plan de renovación, mantenimiento o sustitución de activos fijos significativos.

2.13.4 Facultades Complementarias de Fiscalización

Las facultades de fiscalización otorgadas a los Obligacionistas son las establecidas en la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11 y el Reglamento de Aplicación Decreto 664-12 y en la Norma que Establece Disposiciones sobre las Atribuciones y Obligaciones del Representante de Tenedores de Valores. Así mismo, se deberá cumplir con las disposiciones que contempla la Ley de Mercado de Valores No. 249-17 sobre esta materia.

2.14. Medidas de Protección

A través del cumplimiento de lo establecido en este Prospecto de Emisión del Programa de Emisiones y en el Contrato del Programa de Emisiones y bajo las disposiciones establecidas en la Ley 479-08 y su modificación por la Ley No. 31 -11, sobre Sociedades Comerciales y Empresas de Responsabilidad Limitada, el Emisor se compromete a ofrecer un tratamiento igualitario a todos y cada uno de los Obligacionistas, sin discriminación o preferencia.

Los Obligacionistas además estarán representados por un Representante de la Masa de los Obligacionistas, designado para cada una de las Emisiones que componen el presente Programa de Emisiones, mediante el contrato del Programa de Emisiones suscrito en fecha cuatro (4) de junio del 2018, de conformidad con la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, Ley No. 479-08 modificada por la Ley No. 31-11. El Representante de la Masa podrá ser relevado de sus funciones por la Asamblea General Ordinaria de los Obligacionistas.

El Representante de la Masa de los Obligacionistas velará porque se le otorgue a cada inversionista un tratamiento igualitario, en cumplimiento a lo estipulado en el contrato del Programa de Emisiones y en el presente Prospecto de Emisión, en los Prospectos Simplificados, y suministrará cualquier tipo de información que los Obligacionistas de los Bonos Corporativos soliciten en referencia al Emisor y el presente Programa de Emisiones.

El Representante de la Masa de los Obligacionistas tiene facultad para proteger los intereses de los Obligacionistas, pudiendo, entre otras cosas: examinar los valores objeto del Programa de Emisiones; ejercer a nombre de los Obligacionistas acciones procedentes para la defensa y protección de sus derechos y para obtener el pago del capital e intereses; así como, supervisar por el cumplimiento de las obligaciones a cargo del Emisor establecidas en el presente Prospecto de Emisión, el contrato del Programa de Emisiones y la normativa del Mercado de Valores, frente a los Obligacionistas. En cualquier acción o reclamo, los Obligacionistas deberán actuar frente al Emisor como un grupo, representados por el Representante de la Masa. El Representante de la Masa de los Obligacionistas no podrá inmiscuirse en la gestión de los asuntos sociales del Emisor, no obstante, el Representante de la Masa, tendrá derecho a participar sin derecho a votos en las Asambleas Generales de los Accionistas del Emisor y a obtener comunicación de los documentos puestos a disposición de los accionistas en las mismas condiciones que éstos.

El Prospecto de Emisión del presente Programa de Emisiones puede consultarse en la página de internet de la SIMV www.simv.gob.do, en la BVRD y en las oficinas del Agente Estructurador y Colocador, así como en el domicilio social y la página de internet del Emisor www.alpha.com.do

2.14.1 Efectos de fusiones, divisiones u otros



El Emisor, al momento de elaborar el presente Prospecto de Emisión, no prevé una eventual fusión, división o transformación de la empresa. Cabe destacar que en caso de que se desee realizar la fusión entre dos o más entidades participantes del mercado de valores con el mismo objeto social, se requerirá la autorización previa del Consejo o de la Superintendencia, en el ámbito de sus facultades, sujeto al cumplimiento de lo establecido por la Ley de Sociedades, y la Ley de Mercado de Valores, según lo indicado en su artículo 204.

En caso de que ocurriera una reestructuración societaria se acogerá a las disposiciones establecidas en la ley No.479-08 y la Ley No. 31-11: No obstante, en caso de que ocurriera una reestructuración societaria se acogerá a las disposiciones establecidas en la ley No.479-08 y la Ley No. 31-11.

Artículo 351. La asamblea general deliberará en las condiciones de quórum y de mayoría previstas en los Artículos 190 y 191 (modificados mediante la Ley No. 31-11), sobre todas las medidas que tengan por objeto asegurar la defensa de los Obligacionistas y la ejecución del contrato de empréstito, así como sobre toda proposición para la modificación de dicho contrato y especialmente sobre toda proposición:

- a) Relativa a la modificación del objeto o la forma de la sociedad;
- b) Concerniente a un compromiso o una transacción sobre derechos litigiosos o que hubieren sido objeto de decisiones judiciales;
- c) Para la fusión o la escisión de la sociedad;
- d) Respecto a la emisión de obligaciones con un derecho de preferencia en cuanto a los créditos de los Obligacionistas que forman la masa; y
- e) Atinente al abandono total o parcial de las garantías conferidas a los Obligacionistas, al vencimiento de los pagos de intereses y a la modificación de las modalidades de amortización o de las tasas de intereses.

Artículo 361. Si la asamblea general de Obligacionistas no aprobara las proposiciones indicadas en los Literales a) y b) del Artículo 351, el consejo de administración podrá proseguir con la oferta de rembolsar las obligaciones como a continuación se indica.

Párrafo I. Esta decisión del consejo de administración será publicada en las mismas condiciones en que se hizo la convocatoria de la asamblea, con la mención del órgano de publicidad y la fecha en la cual se insertó dicha convocatoria.

Párrafo II. El reembolso deberá ser reclamado por los Obligacionistas en el plazo de tres (3) meses a contar de la publicación de la decisión del consejo de administración señalada en el párrafo precedente.

Párrafo III. La sociedad deberá rembolsar cada obligación en el plazo de treinta (30) días a partir de la reclamación del obligacionista.

Artículo 362. Si la asamblea general de los Obligacionistas de la sociedad que ha sido objeto de fusión o escisión no ha aprobado una de las proposiciones indicadas en el Literal c) del Artículo 351 o si no ha podido deliberar válidamente por falta de quórum requerido, el consejo de administración podrá proseguir. La decisión será publicada en las condiciones fijadas en el párrafo I del Artículo 361.

Párrafo. Los Obligacionistas conservaran su calidad en la sociedad adsorbente o en las sociedades beneficiarias de los aportes resultantes de la escisión, según el caso. Sin embargo, la asamblea general de los Obligacionistas podrá dar mandato al representante de la masa para hacer oposición a la operación en las condiciones y con los efectos previstos en la presente ley.

2.15. Créditos Preferentes

Al momento de la confección del presente Prospecto de Emisión existen crédito pendiente que pudiese representar prelación o preferencia frente a los Bonos Corporativos objeto del presente Prospecto de Emisión, de conformidad a lo establecido en el numeral 3.9.1 del presente prospecto, y lo dispuesto en la normativa legal vigente. Ante eventos de suspensión de pago o quiebra, los títulos que estén dados



en garantías sobre una Línea de Crédito tomada serán adjudicadas por la institución financiera que se trate, y luego los demás bienes del Emisor podrán ser prorrateado por los inversionistas.

2.15.1 Restricción a El Emisor

El Emisor a la fecha de la elaboración del presente Prospecto de Emisión, no mantiene ningún tipo de restricción frente a otros acreedores que le impida efectuar el presente Programa de Emisiones de Bonos Corporativos en los términos descritos en este Prospecto.

2.16.2 Cobertura y Utilidad de los “Bonos Corporativos” ofertados

Los Bonos Corporativos objeto del presente Programa de Emisiones de Oferta Pública son aptos para cubrir las exigencias legales de inversión requeridas para otras entidades. Una vez admitidos a negociación en la Bolsa de Valores, los valores de este Programa De Emisiones serán aptos para cubrir las exigencias legales de inversión a las cuales están sujetas algunas entidades, como son:

1. Según la Ley sobre Seguros y Fianzas, No. 146-02
 - a) El fondo de garantía (Artículo 30);
 - b) Los aseguradores y reaseguradores (Artículos 145, 162),
2. Según la Ley que crea el Sistema de Seguridad Social, No. 87-01
 - a) Los fondos de pensiones (Artículo 97)
3. Según la Ley del Mercado de Valores, No. 249-17.
 - a) Las Bolsas de Valores (Artículo 284)
 - b) Intermediarios de Valores (Artículo 154)
 - c) Fondos de Inversión y Sociedades Administradoras (Artículo 103)
4. Según la Ley Monetaria y Financiera, No. 183-02
 - a) Los Bancos Múltiples (Artículo 40)
 - b) Los Bancos de Ahorro y Crédito (Artículo 42)
 - c) Las Corporaciones de Crédito (Artículo 43)
 - d) Las Asociaciones de Ahorro y Préstamos (Artículo 75)



Adicionalmente a las previsiones expuestas anteriormente, cada inversionista es responsable de conocer su propia capacidad, condiciones y limitaciones para invertir en los Bonos que componen el presente Programa de Emisiones, en base a su perfil y apetito de riesgo, así como a las limitaciones o restricciones a las cuales pudiese estar sujeto el inversionista por efecto de leyes, reglamentos o disposiciones que le sean aplicables.

2.16. Información de la colocación y adjudicación de los valores objeto de oferta pública

2.16.1 Precio de Colocación Primaria

El Precio de Colocación de los Bonos Corporativos para Única Emisión será a la par.

El Aviso de Colocación Primaria establecerá el Precio de Colocación Primaria o precio al cual deben suscribirse, durante el Periodo de Colocación, todos los valores que conforman una Emisión. El Precio de Colocación supone un precio distinto para cada día comprendido en el Periodo de Colocación, que garantice a un inversor un mismo rendimiento efectivo, desde cualquier fecha de adquisición que tome lugar durante el Periodo de Colocación, hasta la fecha de vencimiento de la Emisión.

El Emisor y Agente de Colocación deberá suministrar a la Superintendencia, a la bolsa donde vayan a colocar los valores y al depósito centralizado de valores, antes de la publicación del Aviso de Colocación Primaria, toda la información relativa al cálculo de los precios de suscripción de los valores de renta fija para cada día del Periodo de Colocación.

A partir de la terminación del Periodo de Colocación, el precio de los valores será determinado libremente, de acuerdo a las negociaciones en el Mercado Secundario a través de los mecanismos

centralizados de negociación autorizados o del mercado OTC.

La colocación de valores de renta fija requerirá la elaboración de una tabla de precios o lista de los precios aplicables a las suscripciones a ser realizadas cada día del Periodo de Colocación. El cálculo de los precios para elaborar la tabla de precios debe realizarse utilizando la tasa efectiva de rendimiento constante de la Emisión, fijada por el Emisor, dicha tasa debe estar contemplada en el Aviso de Colocación Primaria.

La tabla de precios debe ser entregada a la Superintendencia, a la bolsa donde vayan a colocar los valores y al depósito centralizado de valores, al menos dos (2) días hábiles antes de la fecha de publicación del Aviso de Colocación Primaria.

Cuando la suscripción se realice en una fecha posterior a la Fecha de Emisión publicada en los Avisos de Colocación Primaria, el Precio de Colocación Primaria y el Monto de Liquidación de los Bonos Corporativos estarán constituidos por su valor a la par, o con prima o con descuento, según se determine, más los intereses causados y calculados sobre el valor nominal de los Bonos Corporativos a la Fecha de Emisión y la fecha de los Avisos de Colocación Primaria (inclusive) y la Fecha de Suscripción (exclusive).

Bonos Corporativos ofrecidos a la par:
 $MS = N + ((N \times i) / 365) \times n$

Bonos Corporativos ofrecidos a descuento:
 $MS = N \times (1-d) + ((N \times i) / 365) \times n$

Bonos Corporativos ofrecidos con prima:
 $MS = N \times (1+p) + ((N \times i) / 365) \times n$

Dónde:

MS = Monto de Suscripción de los Bonos Corporativos.

N= Valor Nominal de los Bonos Corporativos.

d = Descuento en porcentaje

p = Prima en porcentaje

i = Tasa de interés de los Bonos Corporativos al momento de la suscripción.

n= Representa el número de días transcurridos desde la Fecha de Emisión (inclusive) de cada Emisión hasta la Fecha de Suscripción (exclusive).



A manera de ejemplo, ver el siguiente caso de Bonos Corporativos ofrecidos a la par:

Fecha de Emisión:	5 de Mayo de 2020
Fecha de Transacción:	8 de Mayo de 2020
Fecha de Suscripción:	9 de Mayo de 2020
Días transcurridos:	4
Valor Nominal DOP:	1,000.00
Tasa de Interés:	9.50%
Monto de Suscripción:	1,001.04

2.16.2 Inversión mínima permitida

La inversión mínima permitida en el Mercado Primario es de Mil Pesos Dominicanos con 00/100 Centavos Oro (RD\$1,000.00).

2.16.3 Identificación del Mercado al que se dirige el Programa de Emisiones

Los Bonos Corporativos tendrán como destinatarios al público en general, inversionistas nacionales o extranjeros, incluyendo a los pequeños inversionistas.

Razones de elección: Al estar abierto al público general, se debe lograr una diversificación en la cartera

de colocación y la agilización del flujo de captación.

La inversión en Bonos Corporativos no está limitada al tipo de inversionista, sean estas personas físicas o jurídicas, nacionales o extranjeras.

2.16.4 Tipo de Colocación

ALPHA, como Puesto de Bolsa Estructurador y Colocador de la misma, trabajará bajo la modalidad de Colocación Primaria con base en Mejores Esfuerzos, esto es, sin que exista obligación ni compromiso legal alguno de parte del Agente Colocador, de colocar total o parcialmente dichos valores, ni de adquirir para sí o terceros proporción alguna de la emisión. Alpha realizará la Colocación del presente Programa de Emisiones,

El agente de colocación primaria en ningún caso podrá adquirir los Bonos Corporativos que integran el presente Programa de Emisiones, hasta tanto no concluya el Periodo de Colocación primaria.

2.16.5 Colocación por Intermediarios

El Agente Colocador del presente Programa de Emisiones de Bonos Corporativos será únicamente ALPHA, el cual no contratará a otros intermediarios para fines de colocación de la presente emisión.

2.16.6 Entidades que aseguran la colocación de los Valores

No existen entidades que aseguren la colocación de los valores objeto del presente Prospecto de Emisión.

2.16.7 Criterios y procedimientos adoptados entre El Emisor y la Entidad responsable de la colocación de la emisión.

Alpha, por estar autorizado a colocar valores que se negocien en la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana, fungirá como Agente Colocador e inscribirá los valores objeto del presente Programa de Emisiones en el sistema de negociación electrónica de la BVRD. De acuerdo a lo establecido en el acápite 2.17.4 del presente prospecto, el agente colocador se compromete a hacer la colocación de los valores del presente Programa de Emisiones bajo la modalidad de colocación primaria con base en mejores esfuerzos.

Para mayor información sobre las responsabilidades y funciones de Alpha como Agente Colocador, ver acápite 1.4 del presente Prospecto.

2.16.8 Técnicas de Prorratio

La Colocación dirigida al público en general prevé prorratio en el caso de que los bonos demandados por los inversionistas superen la oferta. Así mismo, se prevé prorratio para las posturas registradas en libro de órdenes de pequeños inversionistas, en caso de que la suma de dichas posturas exceda el 30% del monto de la Emisión.

La adjudicación de los Bonos se hará con base en el Valor Nominal de los mismos, sin consideración al Precio de Colocación Primaria.

2.16.9 Fecha o período de suscripción o adquisición

El periodo de vigencia para el Programa de Emisiones no podrá exceder los trescientos sesenta y cinco (365) días calendarios. Dicho periodo comenzará en la fecha de inscripción del Programa en el Registro del Mercado de Valores, y culminará en la fecha de expiración del programa que se establezca en el presente Prospecto. El Periodo de Colocación Primaria de cada Emisión, correspondientes al presente Programa de Emisiones estará comprendido dentro del periodo de vigencia del mismo y tendrá una duración de no menor a cinco (5) días hábiles, ni mayor a quince (15) días hábiles, contados a partir



de la fecha de Emisión de cada Emisión.

La apertura de la suscripción del periodo del Pequeño Inversionista será a partir de la fecha de publicación del Aviso de Colocación Primaria hasta el día hábil anterior a la fecha inicio del Periodo de Colocación de conformidad a lo establecido en el punto 2.1.6.1.1 sobre el Periodo de Suscripción Primaria para Pequeños Inversionistas. Para el público en general incluyendo al Pequeño Inversionista la apertura de la suscripción será a partir de la Fecha de Inicio del Periodo de Colocación hasta la finalización del Periodo de Colocación primaria.

La Colocación se hará mediante una única emisión, siendo el plazo entre una y otra definido por la demanda registrada por los inversionistas en el mercado, por los resultados de la compañía y por el mantenimiento de la calificación de riesgo establecida.

Alpha realizará lecturas de mercado y con base en ellas fijará las Fechas de la Colocación de cada una de las Emisiones generadas a partir del Programa de Emisiones descritos en este Prospecto. Asimismo, identificará y contactará a los inversionistas potenciales a modo de publicidad del Programa de Emisiones en relación con la oferta, esto no implica una preventa de los valores.

Los Bonos Corporativos estarán a disposición del público a través del Agente Colocador en los horarios establecidos en el presente prospecto. En caso de que el inversionista acuda a presentar su Orden de Suscripción ante el Agente Colocador pasado el horario de recepción de órdenes del sistema de negociación de la BVRD su orden se quedará para el día hábil siguiente, siempre que esté vigente el Periodo de Colocación establecido en los Avisos de Colocación Primaria, acorde a lo establecido en el acápite 2.17.11 del presente Prospecto.

2.16.10 Forma y fechas de hacer efectivo el desembolso de la suscripción.

Los Inversionistas de los Bonos Corporativos obtendrán a su carta de confirmación donde se valida la inversión que han realizado una vez se haya ejecutado en la BVRD. Además, CEVALDOM ofrece a través de su página web el estado de cuenta con las inversiones que posee cada inversionista; asimismo, el inversionista puede solicitar dicho estado a través de los intermediarios de valores contratados por el emisor. El desembolso para la suscripción de los Bonos Corporativos de acuerdo a lo indicado en el punto 2.17.1.-Precio de Colocación Primaria, se efectuará al precio de colocación primaria (a la par.) más el cupón corrido, libre de gastos para el Suscriptor. La fecha de hacer efectivo el desembolso de la Fecha de Suscripción o Fecha Valor será definida en los Avisos de Colocación Primaria, y en el Prospecto de Emisiones correspondientes.

Debido a que los Valores objeto del presente Programa de Emisiones estarán representados mediante anotaciones en cuenta, no se expedirán títulos físicos representativos de los mismos. Sin embargo, los tenedores de los Bonos Corporativos siempre tendrán el derecho de obtener una certificación sobre los valores anotados en cuenta que poseen a través del Agente de Custodia, Pago y Administración. Dicha certificación pueden obtenerla a través del Intermediario de Valores.

El inversionista procederá a pagar el valor de los Bonos Corporativos adquiridos mediante, transferencia o débito a cuenta, a favor del Agente Colocador, al que haya acudido el inversionista. La Orden de Suscripción será efectiva al momento en que los fondos entregados están disponibles en la cuenta del Agente Colocador o Intermediario de Valores autorizado al que haya acudido el inversionista, considerándose así que se efectuó la suscripción.

Cuando la Fecha de Transacción sea posterior a la Fecha de Emisión, y siempre dentro del Periodo de Colocación pactado en los Avisos de Colocación Primaria, el inversionista pagara los intereses transcurridos desde la Fecha de Emisión hasta la Fecha Valor o de Suscripción, exclusive.

En ningún caso la Fecha de Transacción podrá ser una fecha posterior a la fecha y hora de finalización del Periodo de Colocación de la Emisión correspondiente, según sea determinado en los Avisos de Colocación Primaria.

2.16.11 Avisos de Colocación Primaria



Toda Emisión requerirá de un Aviso de Colocación Primaria, el cual será publicado en por lo menos un periódico de circulación nacional, contentivo de los detalles relativos a la colocación primaria de una o más Emisiones a ser generada a partir de un Programa de Emisiones, elaborado y publicado de conformidad a los requisitos que establezca la Superintendencia mediante normas de carácter general. El Aviso de Colocación Primaria contendrá las características de la Emisión o Emisiones, la Fecha de Inicio, la Fecha de Terminación de la respectiva colocación primaria y cualquier otra información que establezca la Superintendencia mediante norma de carácter general.

El Aviso de Colocación Primaria será publicado al menos dos (2) días hábiles antes de la fecha de inicio del periodo de colocación.



2.17 Información Legal

2.17.1 Aprobación Legal del Programa de Emisiones

El presente Programa de Emisiones es aprobado por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana mediante la Única Resolución de fecha diecinueve (19) de diciembre del 2019 e inscrito en el Registro del Mercado de Valores bajo el registro No. SIVEM – 136 y en la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana mediante el registro BV2001-BC0085

El presente Programa de Emisiones se basa en los acuerdos y aprobaciones que se enuncian a continuación, documentos que reposan en el Registro del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores:

- i. Acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, de fecha dieciocho (18) de octubre del 2019, que autoriza el Programa de Emisiones de Bonos Corporativos por MIL MILLONES DE PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (RD\$1,000,000,000.00);
- ii. Contrato del Programa de Emisiones firmado en fecha ocho (8) de enero del dos mil veinte (2020) por Alpha Sociedad de Valores, S.A. Puesto de Bolsa. (ALPHA), en su calidad de Emisor, y la firma SALAS PIANTINI & ASOCIADOS, en calidad de Representante de la Masa de Obligacionistas.

2.18. Otros Valores en Circulación

2.18.1 Valores en Circulación Emitidos por el Emisor

ALPHA, a la fecha de la elaboración del Presente Programa de Emisiones de Bonos Corporativos, presenta en sus estados financieros auditados e internos obligaciones de oferta pública de conformidad con el Programa de Emisión de Bonos Corporativos SIVEM-119, la cual tiene cinco emisiones en circulación por un monto total de DOP1,000,000,000, el cual se detalla a continuación:

Emisión	Monto por Emisión	Cantidad de Valores	Tasa de Interés	Fecha de Emisión	Vencimiento
1	DOP 200,000,000.00	200,000,000	9%	Veintiocho (28) de junio del 2018	Veintiocho (28) de junio del 2021
2	DOP 200,000,000.00	200,000,000	9.50%	Veintiocho (28) de junio del 2018	Veintiocho (28) de junio del 2023



3	DOP 200,000,000.00	200,000,000	9.60%	Veinticinco (25) de abril del 2019	Veinticinco (25) de abril del 2021
4	DOP 200,000,000.00	200,000,000	9.70%	Veinticinco (25) de abril del 2019	Veinticinco (25) de agosto del 2021
5	DOP 200,000,000.00	200,000,000	9.80%	Veinticinco (25) de abril del 2019	Veinticinco (25) de Noviembre del 2021
TOTAL	DOP 1,000,000,000.00				

2.19. Objetivos económicos y financieros perseguidos a través del Programa de Emisiones

2.19.1 Uso de los fondos

Acorde a lo establecido en el Acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, de fecha dieciocho (18) de octubre del año dos mil diecinueve (2019) de la sociedad Alpha Sociedad de Valores, S.A. Puesto de Bolsa. (ALPHA), los recursos captados a través del presente Programa de Emisiones de Bonos Corporativos serán destinados alguno de los siguientes usos:

- Adquisición de títulos Valores de Oferta Pública de renta fija (representativos de deuda) y/o variable (representativos de capital) autorizados por la Superintendencia del Mercado de Valores;
- Adquisición de Bonos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana;
- Adquisición de Títulos Valores emitidos por el Gobierno Central a través del Ministerio de Hacienda
-

El monto neto aproximado que el Emisor recibirá de la colocación de este Programa de Emisiones (Después de Deducir los gastos y comisiones detallados en el punto 2.1.3. "Comisiones y Gastos a cargo del Emisor") será de Novecientos Noventa y Un Millones Ciento Ochenta y Cinco Mil Setecientos Dos Pesos Dominicanos con Cuatro Centavos (RD\$991,185,702.04) (ver detalle en la numeración)

2.19.2 Monto Neto a percibir producto de la Presente Oferta y Usos).

Estos fondos serán invertidos en valores negociables de renta fija (representativos de deuda) y/o variable (representativos de capital) de Oferta Pública, los cuales podrán ser contabilizados dentro de los siguientes portafolios, según aplique, de conformidad con los Art. 195 y siguientes del Reglamento de Intermediarios de Valores R-CNMV-2019-21-MVDicha norma está disponible en la página Web de la SIMV y las políticas de inversión internas de Emisor (Ver numeral 3.16.1 "Política de Inversión y Financiamiento a que deben sujetarse los Administradores de El Emisor" del presente Prospecto de Emisión):

1. Inversiones a Valor Razonable con Cambios a Resultado (Portafolio de Títulos Valores de renta fija para Comercialización – Portafolio TVD "T") En este portafolio se clasifican todos los Títulos Valores representativos de deudas que hayan sido adquiridos para ser comercializados y para generar una ganancia por las fluctuaciones del precio.
2. Inversiones a Costo Amortizado (Portafolio de inversión en Títulos Valores Representativos de renta fija mantenidos hasta el vencimiento (Portafolio TVD "I"): En este portafolio se clasifican los valores de renta fija que hayan sido adquiridos para fines exclusivos de inversión hasta el vencimiento, sin intención de venta o disposición antes de dicho vencimiento.

El porcentaje para invertir en los portafolios antes citados quedará a la libre discreción de El Emisor, siempre y cuando se encuentre dentro de los límites establecidos en la normativa del Mercado de



Valores. El pago de los intereses del presente Programa de Emisiones de Bonos Corporativos provendrá de los intereses generales por las inversiones contabilizadas en los portafolios antes citados y portafolios TVD T. La amortización del capital del presente Programa de Emisiones de Bonos Corporativos provendrá de la venta de las inversiones contabilizadas en los portafolios antes citados y para el caso de inversión en portafolios TVD T.

2.19.3 Monto Neto a percibir producto de la Presente Oferta y Usos (Cifras Estimadas)

Los gastos iniciales y anuales generados por la colocación de las emisiones serán deducidos en su totalidad por el monto total a emitir. Los gastos iniciales y anuales generados por la colocación de las emisiones serán deducidos en su totalidad por el monto total a emitir. El monto total a deducir de la emisión por concepto de gastos y comisiones será de Ocho Millones Ochocientos Catorce Mil Doscientos Noventa y Siete Pesos con Sesenta Centavos (RD\$8,814,297.60). Para mayor detalle ver el acápite 2.8.1 del presente prospecto.

2.19.4 Uso de los fondos para adquisición de activos

Parte de los fondos ser utilizados para Inversión en Títulos Valores de Oferta Pública, tal como se prevé en el punto 2.20.1 del presente Prospecto de Emisión.

2.19.5 Uso de los fondos para adquisición establecimientos comerciales o compañías

Los fondos a ser captados a través del presente Programa de Emisiones no serán utilizados para la adquisición de establecimientos comerciales o compañías.

2.19.6 Uso de los fondos para amortización de deuda

Los fondos a ser captados a través del presente Programa de Emisiones no serán utilizados para amortización de deuda de El Emisor.

2.19.7. Impacto del Programa de Emisiones

Los fondos para el repago del Programa de Emisiones, tanto de los intereses como del capital, provendrán de las operaciones de El Emisor. A continuación, un esquema donde se muestra el impacto del Programa de Emisiones, en caso de ser colocada en su totalidad y partiendo de los estados financieros interinos del mes de junio del 2020.



Alpha Sociedad de Valores, S. A.
Estados financieros
Al 30 de junio de 2020

Estados de Situación Financiera	Junio 2020	Indicencia Emisión	
		Bonos Corporativos	Nuevo Estatus
Efectivo y equivalente de efectivo	2,219,407,986.15		2,219,407,986.15
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento			-
Inversiones en instrumentos financieros			-
A valor razonable con cambios en resultados	9,619,354,070.68	991,185,702.40	10,610,539,773.08
A valor razonable instrumentos financieros derivados	35,556,931.50		35,556,931.50
A costo amortizado	5,812,727.67		5,812,727.67
Cuentas por cobrar relacionadas	373,589,423.43		373,589,423.43
Otras cuentas por cobrar	86,576,435.06		86,576,435.06
Anticipos de impuesto sobre la renta	70,918,749.03		70,918,749.03
Impuestos diferidos	0.39		0.39
Activo diferido	-		-
Activos corrientes	12,411,216,324	991,185,702	13,402,402,026
Inversiones en instrumentos financieros			
A costo amortizado largo plazo			
Inversiones en sociedades	118,279,510.49		118,279,510.49
Mobiliario y equipos	8,641,555.28		8,641,555.28
Activos intangibles	2,030,929.67		2,030,929.67
Otros activos	119,449,510.57		119,449,510.57
Activo diferido	0		-
Total activos	12,659,617,830	991,185,702	13,650,803,532
Pasivos financieros:			
A valor razonable	5,919,448,660.19		5,919,448,660.19
A Valor razonable -Instrumentos financieros derivados	641,604,592.04		641,604,592.04
A costo amortizado:			-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	2,679,090,003		2,679,090,003.09
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos a corto plazo	412,826,301		412,826,301.11
Otras cuentas por pagar	60,393,563		60,393,562.50
Cuentas por pagar a relacionadas	-		-
Acumulaciones y otras obligaciones	85,701,327.36		85,701,327.36
Otros pasivos	606,188.13		606,188.13
Total Pasivos corrientes	9,799,670,634	-	9,799,670,634
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos a largo plazo	600,000,000	1,000,000,000	1,600,000,000.00
Total pasivos	10,399,670,634	1,000,000,000	11,399,670,634
Capital	900,000,000.00		900,000,000.00
Aportes para futura capitalización	138		137.55
Reserva Legal	180,000,000.00		180,000,000.00
Resultados acumulados	1,179,947,057.96	(8,814,297.60)	1,171,132,760.36
Gastos por emisión		(8,814,297.60)	(8,814,297.60)
Total de Patrimonio	2,259,947,196	(8,814,298)	2,251,132,898
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	12,659,617,830	991,185,702	13,650,803,532

2.20 Representante de la Masa de Obligacionistas

2.20.1 Generales del Representante de la Masa de Obligacionistas de los Bonos Corporativos



A continuación se presentarán las generales de Salas Piantini & Asociados, quien actuará como Representante de la Masa de Obligacionistas para cada una de las Emisiones del Programa de Emisiones, de conformidad a la designación efectuada a través **del Contrato del Programa de Emisiones de fecha ocho (8) de enero del 2020:**

SALAS PIANTINI & ASOCIADOS

Representante Legal: Rafael Francisco José Salas Sánchez
Calle Pablo Casals No.7, Ensanche Piantini
Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, República Dominicana
Tel: (809)412-0416
Fax: (809)563-6062
Correo electrónico: jsalas@salaspiantini.com
Registro Nacional de Contribuyente: 1-01-80789-1
Registro ante la SIMV: SVAE-015



El Representante de la Masa, sea cual fuere la forma en que haya sido designado de conformidad a lo establecido en el artículo 335 de la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11, podrá ser relevado de sus funciones por la Asamblea General Ordinaria de Obligacionistas.

El Contrato del Programa de Emisiones se encuentra disponible en las oficinas del Emisor, del Representante de la Masa del Obligacionistas y en el Registro del Mercado de Valores a cargo de la SIMV.

2.20.2 Relaciones

No existe ninguna relación de propiedad, negocios o parentesco entre ALPHA, (entidad Emisora de los Bonos Corporativos) y Salas Piantini & Asociados (Representante de la Masa de Obligacionistas designado para el presente Programa de Emisiones de Bonos Corporativos), conforme a la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08 modificada por la Ley No. 31-11 y la Ley de Mercado de Valores 249-17.

2.20.3 Fiscalización

Para los fines del presente Prospecto de Emisión, el Representante de la Masa de Obligacionistas de Bonos Corporativos manifiesta y declara que no se encuentra inhabilitado para desarrollar sus funciones de conformidad con lo establecido en la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, No. 479-08 y su modificación por la Ley No. 31-11, y el Reglamento de Aplicación de la Ley de Aplicación del Mercado de Valores No. 664-12 y la Ley de Mercado de Valores 249-17

El Representante de la Masa de Obligacionistas tendrá todas las atribuciones que le confieren las disposiciones legales vigentes y el Contrato del Programa de Emisiones, además de las facultades que se le otorguen mediante la Asamblea de Obligacionistas. Especialmente corresponde al Representante de la Masa de Obligacionistas el ejercicio de todas las acciones judiciales que competan a la defensa de los intereses comunes de sus representados.

De conformidad con los requerimientos de la normativa aplicable, el Representante de la Masa de Obligacionistas ha realizado la siguiente declaración jurada: "Que SALAS, PIANTINI & ASOCIADOS, S. R. L. acepta la designación efectuada mediante Contrato del Programa de Emisiones de Bonos Corporativos y Designación de Representante de la Masa de Obligacionistas, suscrito **en fecha ocho (8) de enero de dos mil veinte (2020)**, para actuar como representante de la masa de obligacionistas de todas las emisiones que componen el Programa de Emisiones de los Bonos Corporativos que emitirá EL EMISOR, por la suma de Mil millones de pesos dominicanos con cero centavos (RD\$1,000,000,000.00), dividido en emisiones múltiples (en lo adelante el "Programa de Emisiones"), bajo los términos y condiciones descritos en el Prospecto de Emisión Completo, en los Prospectos

Simplificados de cada emisión y en el Contrato del Programa de Emisiones de Bonos Corporativos y Designación de Representante de la Masa de Obligacionistas; debidamente aprobado mediante la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del emisor en fecha dieciocho (18) de octubre del año dos mil diecinueve (2019) y por la Superintendencia del Mercado Valores mediante la Única Resolución de fecha diecinueve (19) de diciembre del dos mil diecinueve (2019) e inscrito en el Registro del Mercado de Valores bajo el número SIVEM-136 declarando conocer el régimen legal, reglamentario y normativo aplicable a dicha gestión.

Cabe destacar que según la Ley del Mercado de Valores. 249-17, que dentro de las acciones legales a nombre de la masa de tenedores de valores, las demandas incoadas, que persigan la exigibilidad y cobro de una o más obligaciones de una emisión, por causa de mora en el pago, por infracción de las demás obligaciones establecidas en los contratos, prospectos de emisión o actos constitutivos respectivos o por cualquier otra causa, podrán realizarse por el representante, previo acuerdo de la asamblea de tenedores de valores (artículo 235).

En virtud de lo establecido en la Ley No.479-08 y su modificación la Ley 31 -11:

Artículo 336. Salvo restricción decidida por la asamblea general de Obligacionistas, los representantes de la masa tendrán la facultad de realizar, en nombre de la misma, todos los actos de gestión para la defensa de los intereses comunes de los obligacionistas.

Artículo 337. Los representantes de la masa, debidamente autorizados por la asamblea general de Obligacionistas, tendrán exclusivamente la calidad para ejercer en nombre de los mismos, las acciones en nulidad de la sociedad o de los actos y deliberaciones posteriores a su constitución, así como todas las acciones que tengan por objeto la defensa de los intereses comunes de los Obligacionistas y especialmente la liquidación de la sociedad.

Párrafo.-Las acciones en justicia dirigidas contra la masa de Obligacionistas deberán ser debidamente notificadas en manos de uno de sus representantes, a pena de nulidad.

Artículo 338. Los representantes de la masa no podrán inmiscuirse en la gestión de los asuntos sociales. Ellos tendrán acceso a las asambleas generales de los accionistas, pero, sin voz, ni voto.

Párrafo.- Dichos representantes tendrán derecho a obtener comunicación de los documentos puestos a disposición de los accionistas en las mismas condiciones que éstos.

Artículo 350. La asamblea será presidida por un representante de la masa. En ausencia de los representantes o en caso de desacuerdo entre ellos, la asamblea designará una persona para ejercer las funciones de presidente. Cuando se trate de convocatoria por un mandatario judicial, la asamblea será presidida por este último. Asimismo, la asamblea designará su secretario.

Párrafo.- A falta de representantes de la masa designados en las condiciones previstas en los Artículos 333 y 334, la primera asamblea será abierta bajo la presidencia provisional del titular que tenga o del mandatario que represente el mayor número de obligaciones.

2.20.4 Información Adicional

La Ley de Mercado de Valores 249-17, establece en su artículo 230 y siguientes, sobre la Asamblea de Tenedores de Valores que los tenedores de valores de oferta pública de una misma emisión, estarán agrupados en masa con personalidad jurídica de carácter civil, para la defensa de sus intereses comunes, en una asamblea que tendrá un representante designado. Se reconocen las asambleas de tenedores de valores siguientes:

1. Asamblea de obligacionistas, la establecida en la Ley de Sociedades.
2. Asamblea de tenedores de valores de procesos de titularización, la integrada por tenedores de valores titularizados o valores de fideicomiso, según corresponda y;
3. Asamblea de aportantes de fondos de inversión cerrados, la integrada por los aportantes de fondos de inversión cerrados.



En su artículo 233 establece las Inhabilidades para los representantes de la masa de tenedores y en su artículo 237 los daremos de los tenedores de valores.

De conformidad a lo establecido en la Resolución R-CNV-2016-14 MV, en su artículo 9, el Representante de la Masa tendrá las siguientes atribuciones y deberes:

1. Proteger los intereses de los tenedores de valores.
2. Actuar con el grado de diligencia propio de un profesional y con el cuidado de un buen hombre de negocios.
3. Convocar y presidir las asambleas generales de tenedores de valores en la cual intervendrá con voz pero sin voto, así como ejecutar las decisiones que se tomen en ella.
4. Solicitar a los asistentes a las asambleas generales de tenedores de valores la presentación de la documentación pertinente que los identifique como tenedores (continúa).
5. Remitir a la SIV el acta y nómina de presencia de la asamblea general de tenedores de valores dentro de los 5 días hábiles siguientes en su celebración, debidamente firmadas por los asistentes (continúa)
6. Remitir un informe respecto a las condiciones de la emisión y el cumplimiento de las obligaciones por parte del emisor.
7. Suscribir en nombre de sus representados, cualquier contrato o acuerdo con el emisor o con terceros, que haya sido aprobado por asamblea general de tenedores de valores y cuyo objeto se encuentre relacionado a la emisión.
8. Realizar todos los actos de administración y conservación que sean necesarios para el ejercicio de los derechos y la defensa de los intereses comunes de los tenedores de valores.
9. Llevar a cabo los actos de disposición para los cuales lo faculte la asamblea general de tenedores de valores.
10. Representar a los tenedores de valores en todo lo concerniente a su interés común o colectivo.
11. Solicitar al emisor los informes y las revisiones que considere necesarias de sus libros de contabilidad y demás documentos.
12. Velar por los sorteos se celebren acorde a lo establecido en el contrato de emisión o en el prospecto de emisión, según corresponde, en caso que una emisión de oferta pública contemple redención anticipada a través de este mecanismo.
13. Supervisar y vigilar que el pago de los rendimientos o intereses y del capital se realicen de acuerdo a lo establecido en la emisión y, en general, cautelar los derechos de los tenedores de valores.
14. Supervisar la ejecución del proceso de conversión de las obligaciones en acciones, de aplicar.
15. Supervisar la ejecución del proceso de permuta de valores, de aplicar.
16. Verificar que las garantías de la emisión hayan sido debidamente constituidas, comprobando la existencia, el valor de los bienes afectados y que las garantías se mantienen, en todo momento, conforme a las disposiciones establecidas en el contrato de emisión.
17. Cuidar que los bienes dados en garantía se encuentren, de acuerdo a su naturaleza, debidamente asegurados a favor del representante de la masa, en representación de los tenedores de valores.
18. Verificar el cumplimiento de todas y cada una de las obligaciones emanadas del contrato de emisión, reglamento interno, prospecto de emisión o del contrato de servicios, según corresponda, y de las normas vigentes a cargo del emisor.
19. Denunciar ante las autoridades competentes, tan pronto tengan conocimiento, las irregularidades que puedan comprometer la seguridad o los intereses comunes de los tenedores de valores.
20. Llevar el libro de actas de asamblea general de tenedores de valores, de forma organizada y actualizada.
21. Ejecutar las garantías de la emisión, en caso de un incumplimiento manifiesto conforme a lo establecido en el contrato de programa de emisiones.
22. Cancelar total o parcialmente las inscripciones de garantías de la emisión en razón de la extinción de las obligaciones de la forma acordada en los documentos de emisión o de conformidad con el acuerdo arribado por la asamblea de tenedores de valores, sobre la totalidad de las obligaciones o de la entrega en sus manos de la totalidad del precio de los bienes a desgravar,
23. Tener la potestad de asistir, con voz y sin voto, a las deliberaciones de la asamblea general ordinaria y extraordinaria de la sociedad emisora, informar a esta de los acuerdos de la masa y requerir de la misma los informes que, a su juicio o al de la asamblea general de tenedores de valores, interesen a éstos.
24. Ejercer en nombre de la masa de tenedores de valores las acciones que correspondan contra



- el emisor, contra los administradores o liquidadores y contra quienes hubieran garantizado la emisión.
25. Ejercer en nombre de sus representados todas las acciones pertinentes ante cualquier instancia incluyendo las judiciales o administrativas, de conformidad con el ordenamiento dominicano, en protección de los intereses comunes de sus representados.
 26. Actuar en nombre de los tenedores de valores en los procesos judiciales, según sea el caso, así como también en los que se adelante como consecuencia de la toma de posesión de los bienes y haberes o la intervención administrativa de que sea objeto el emisor (continúa).
 27. Conocer y emitir su opinión sobre el acuerdo previo de plan a ser presentado por el deudor ante el Tribunal, en virtud de lo dispuesto en la ley de Reestructuración y Liquidación de empresas y personas físicas comerciantes no. 141-15.
 28. Asumir automáticamente la representación conjunta de los tenedores de valores ante el proceso de reestructuración, en el porcentaje y votos que por el monto de sus acreencias registradas o reconocidas le corresponda, conforme a las reglas y límites establecidos en la Ley No. 141-15.
 29. Solicitar la información que considere necesaria respecto al emisor y de la emisión para verificar el cumplimiento de éste en relación con los valores emitidos.
 30. Los demás deberes y funciones que se establezcan en el contrato de emisión, el prospecto de emisión, contrato de servicios o reglamento interno, según corresponda, o las que le asignen la asamblea general de tenedores de valores u otras normativas aplicables.

De conformidad a lo establecido en el artículo 11 de la Norma R-CNV-2016-14-MV el Representante de Tenedores de conformidad con las disposiciones vigentes respecto a las condiciones de la emisión y la supervisión del cumplimiento de las obligaciones por parte del emisor, deberá tomar en consideración e informar a la Superintendencia sobre los elementos siguientes:

- a) La autenticidad de los valores en cuestión, sean físicos o están representados por anotaciones en cuenta;
- b) Valor actualizado de las garantías prendarias y/o hipotecarias constituidas para la emisión, y las medidas adoptadas para el representante para la comprobación;
- c) Reporte del nivel de cumplimiento del administrador extraordinario de la emisión.
- d) Reporte del nivel de cumplimiento del fiduciario del fideicomiso de garantía de la emisión;
- e) Confirmación de la vigencia y cobertura de los contratos de seguros sobre los bienes muebles e inmuebles puestos en garantía y de las acciones llevadas a cabo por el representante de la masa en caso de hallazgos que atenten contra los derechos de los tenedores de valores;
- f) Cumplimiento del procedimiento de revisión de la tasa de interés, en caso de que se haya especificado en el Prospecto de Emisión, y la consecuente modificación de la misma;
- g) Nivel de liquidez con que cuenta el emisor para fines de redención anticipada de los valores, en caso de haberse especificado en el prospecto de emisión;
- h) Uso de los fondos por parte del emisor, de conformidad con los objetivos económicos y financieros establecidos en el Prospecto de Emisión;
- i) La colocación y negociación de los valores de conformidad con las condiciones establecidas en el prospecto de emisión;
- j) Actualización de la Calificación de Riesgo de la emisión y del emisor, conforme la periodicidad que se haya establecido a tales fines en el prospecto de emisión;
- k) Nivel de endeudamiento del emisor, de conformidad a lo establecido en el prospecto de emisión;
- l) Cumplimiento del emisor en cuanto a la remisión periódica de sus estados financieros a la Superintendencia.
- m) Monto total de la emisión que ha sido colocado.
- n) Cumplimiento del procedimiento de redención anticipada por parte del emisor.
- o) Enajenación de las acciones del emisor, y las posiciones dominantes dentro de la distribución accionaria, que representen por lo menos el diez por ciento (10%) del total del patrimonio del emisor.
- p) Colocación y/o negociación de valores por parte del emisor en mercados internacionales; así como cualquier información relevante, como redención anticipada, amortización, acuerdo con los tenedores de los valores, entre otros.
- q) Procesos de reestructuración societaria del emisor, estableciendo los avances en virtud del acuerdo suscrito para estos fines;
- r) Cualquier actividad del emisor interna o externa que pudiera entorpecer el funcionamiento normal del mismo (laboral, administrativo, causas de fuerza mayor, etc.)
- s) Cualquier documento de índole legal que impliquen procesos de naturaleza civil, comercial,



- penal o administrativo incoados contra el emisor;
- t) Modificaciones al Contrato del Programa de Emisiones;
- u) La adquisición y enajenación de activos por parte del emisor que representen el diez por ciento (10%) o más de su capital suscrito y pagado;
- v) Cambios en la estructura administrativa del emisor relativos a los principales ejecutivos y de las estructuras que se relacionen con la emisión;
- w) Cualquier otra obligación establecida en el prospecto de emisión, el contrato de emisión y las disposiciones normativas vigentes, asimismo cualquier elemento o suceso que conlleve implicaciones jurídicas, de reputación o económicas para el emisor.

En cuanto al régimen para la celebración de la Asamblea de Obligacionistas, la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, No. 479-08 y sus modificaciones, establece lo siguiente:

- La asamblea general de los Obligacionistas de una misma masa podrá reunirse en cualquier momento (Artículo 340);
- La asamblea general de los Obligacionistas será convocada por el consejo de administración de la sociedad deudora (el Emisor), por los representantes de la masa o por los liquidadores durante el periodo de la liquidación de la sociedad (Artículo 341);
- Uno o varios Obligacionistas que tengan por lo menos la décima parte (1/10) de los títulos de la masa, podrán dirigir a la sociedad deudora y al representante de la masa una solicitud para la convocatoria de la asamblea, por comunicación con acuse de recibo que indique el orden del día propuesto para ser sometido a la asamblea.(Artículo 341, párrafo I);
- Si la asamblea no fuese convocada en el plazo de dos (2) meses a partir de la solicitud de su convocatoria, los autores de esa solicitud podrán encargar a uno de ellos para solicitar al juez de los referimientos la designación de un mandatario que convoque la asamblea y fije el orden del día de la misma (Artículo 341, párrafo II);
- La convocatoria de la asamblea general de Obligacionistas será hecha en las mismas condiciones que la asamblea de accionistas, salvo los plazos a ser observados. Además, el aviso de convocatoria contendrá las siguientes menciones especiales (Artículo 342).
 - a) La indicación de la emisión correspondiente a los Obligacionistas de la masa cuya asamblea es convocada;
 - b) El nombre y el domicilio de la persona que haya tomado la iniciativa de la convocatoria y la calidad en la cual actúa; y,
 - c) En su caso, la fecha, número y tribunal de la decisión judicial que haya designado el mandatario encargado de convocar la asamblea.
- El aviso de convocatoria será insertado en más de un periódico de circulación nacional para las ofertas públicas, sin embargo para el de las ofertas privadas se hará mediante comunicación escrita con acuse de recibo.(Artículo 343, modificado por la ley No.31-11 de fecha 8 de Febrero del 2011, que introduce nuevas modificaciones a la ley No.479-08 sobre Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Sociedad Limitada);
- El plazo entre la fecha de la convocatoria y la de la asamblea deberá ser de quince (15) días por lo menos en la primera convocatoria y de seis (6) días en la convocatoria siguiente. En caso de convocatoria por decisión judicial, el juez podrá fijar un plazo diferente (Artículo 343, párrafo I);
- Cuando una asamblea no pueda deliberar regularmente, por falta de quorum requerido, la segunda asamblea será convocada en la forma arriba prevista haciendo mención de la fecha de la primera (Artículo 343, párrafo II);
- Todo obligacionista tendrá el derecho de participar en la asamblea o hacerse representar por un mandatario de su elección (Artículo 347, párrafo I);
- La asamblea será presidida por un representante de la masa. En ausencia de los representantes o en caso de desacuerdo entre ellos, la asamblea designará una persona para ejercer las funciones de presidente. Cuando se trate de convocatoria por un mandatario judicial, la asamblea será presidida por este último. Asimismo, la asamblea designará su



secretario (Artículo 350);

- La asamblea general deliberará en las condiciones de quorum y de mayoría previstas en los Artículos 190 y 191, sobre todas las medidas que tengan por objeto asegurar la defensa de los Obligacionistas y la ejecución del contrato de empréstito, así como sobre toda proposición para la modificación de dicho contrato y especialmente sobre toda proposición (Artículo 351):
 - a) Relativa a la modificación del objeto o la forma de la sociedad;
 - b) Concerniente a un compromiso o una transacción sobre derechos litigiosos o que hubieren sido objeto de decisiones judiciales;
 - c) Para la fusión o la escisión de la sociedad;
 - d) Respecto a la emisión de obligaciones con un derecho de preferencia en cuanto a los créditos de los Obligacionistas que forman la masa; y,
 - e) Atinente al abandono total o parcial de las garantías conferidas a los Obligacionistas, al vencimiento de los pagos de intereses y a la modificación de las modalidades de amortización o de las tasas de intereses.
- El derecho de voto atribuido a las obligaciones deberá ser proporcional a la parte del monto del empréstito que representen. Cada obligación date derecho a un voto por lo menos (Artículo 353).



Como lo indica el citado Artículo 351 de la Ley No. 479-08 sobre Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, y sus modificaciones, la Asamblea General de Obligacionistas deliberará en las condiciones de quórum y mayoría aplicables a las asambleas generales de accionistas de las sociedades anónimas, previstas en los artículos 190 y 191 de la indicada Ley. En tal virtud, por analogía se interpreta que la asamblea general ordinaria deliberará válidamente en la primera convocatoria con Obligacionistas presentes o representados que sean titulares por lo menos de la mitad (1/2) de los Bonos Corporativos colocados; y en la segunda se reduce a una cuarta parte (1/4). En esta asamblea las decisiones se adoptan por mayoría de los votos de los Obligacionistas presentes o representados.

Por su parte, el Artículo 191 de la citada Ley, que se refiere a las asambleas especiales de accionistas que reúnen sólo a los titulares de las acciones de una categoría determinada. En el caso de la asamblea de Obligacionistas, se entiende que las disposiciones del Artículo 191 se aplican a las asambleas extraordinarias. En ese sentido, la asamblea general extraordinaria de Obligacionistas deliberará válidamente, en la primera convocatoria, con la presencia o representación de Obligacionistas que posean al menos las dos terceras partes (2/3) de los Bonos Corporativos colocados; y en la segunda convocatoria, se reduce a la mitad de tales Bonos Corporativos. A falta de este quorum, la asamblea podrá ser prorrogada para una fecha posterior dentro de los dos (2) meses siguientes

La asamblea general extraordinaria especial decidirá por mayoría de las dos terceras (2/3) partes de los votos de los Obligacionistas presentes o representados.

El Representante deberá cumplir con lo establecido en la Norma que Establece Disposiciones Generales sobre la información que deben Remitir Periódicamente los participantes del Mercado de Valores.

El Representante de Tenedores (Representante de la Masa de Obligacionistas) deberá remitir un informe respecto a las condiciones de la Emisión y al cumplimiento de las obligaciones por parte del Emisor, de forma trimestral, dentro de los veintiséis (26) días hábiles posteriores a la fecha de cierre de cada trimestre. Así mismo, el Representante deberá cumplir con lo establecido en el artículo 17 de la Norma que Establece Disposiciones Generales sobre la Información que deben Remitir Periódicamente los Emisores y Participantes del Mercado de Valores, a saber:

Conforme al Artículo 71 del Reglamento de Aplicación de la Ley No.664-12, en relación con las funciones del Representante de la Masa de Obligacionistas, el Emisor esté sujeto en adición a lo establecido en la Ley de Sociedades a los deberes y obligaciones siguientes:

- a) Suministrarle la información financiera, técnica, confiable, o de cualquier naturaleza que fuere necesaria para el cabal cumplimiento de sus funciones;
- b) Notificarle, con suficiente anterioridad, la redención anticipada de las obligaciones y suministrarle una exposición razonada de dicha decisión y del procedimiento para el rescate de conformidad a lo establecido en el contrato de Programa de Emisiones.
- c) Informarle todo hecho o circunstancia que implique el incumplimiento de las condiciones del contrato de Programa de Emisiones; y
- d) Pagarle sus honorarios en ocasión de sus funciones de conformidad a lo establecido en el contrato de Programa de Emisiones.

Para cualquier información adicional sobre las relaciones entre el Emisor y el Representante de la Masa de Obligacionistas, el inversionista puede consultar la Ley general de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No 479-08 y su modificación por la Ley 31 -11 (Artículos del 322 al 369), el Reglamento de Aplicación de la Ley de Mercado de Valores Numero 664-12 (Artículos 58 al 71), Norma que Establece Disposiciones sobre las Atribuciones y Obligaciones del representante de Tenedores (ahora Representante de la Mesa de Obligacionistas) de Valores en virtud de una Emisión de Oferta Pública de Valores en los acápites correspondientes, el Contrato del Programa de Emisiones y la Declaración Jurada del Representante de la Masa de Obligacionistas y la Ley de Mercado de Valores 249-17

El Emisor deberá cumplir con lo establecido en la Norma que Establezca Disposiciones Generales sobre la información que deben Remitir Periódicamente los Participantes del Mercado de Valores.

2.21. Administrador Extraordinario

En el presente Programa de Emisiones no se requiere de Administrador Extraordinario.

2.21.1 Agente de Custodia, Pago y Administración

Los Bonos Corporativos a emitir bajo el presente Prospecto serán custodiados en su totalidad por CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S.A. El mismo será responsable de mantener el registro de todos y cada uno de los Bonos Corporativos emitidos y en circulación. Las generales de CEVALDOM se detallan a continuación:

2.21.2 CEVALDOM, Depósito Centralizado de Valores, S. A.



Gustavo Mejia Ricart No. 54, Solazar Business Center, Piso 18, Ensanche Naco
Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, República Dominicana Tel.: (809) 227-0100
Fax: (809) 562-2479
Página Web: www.cevaldom.com
Registro Nacional de Contribuyente: 1-30-03478-8
Registrado ante la Superintendencia del Mercado de Valores bajo el número SVDCV-1
Representante Legal: Sr. Freddy Rossi, Director General.



2.21.3 Relaciones

Al momento de la elaboración del presente Prospecto, ALPHA, es propietario de veinte mil novecientos veintiuno (20,921) acciones de CEVALDOM equivalente al 3.4471% de su capital social y trescientos ochenta y ocho mil cincuenta y seis (388,056) acciones en la BVRD equivalente al 9.9998% de su capital social. .



Capítulo III

INFORMACIONES SOBRE EL EMISOR Y SU CAPITAL

3. Informaciones sobre el emisor

3.1 Identificación y Objeto Social



Alpha Sociedad de Valores, S.A. Puesto de Bolsa

Dirección: Calle Ángel Severo Cabral No. 7, Ensanche Julieta,
Santo Domingo, República Dominicana
RNC 1-30-53836-2
Teléfonos: (809)732-1080
Fax: (809) 381-2337
Página Electrónica: www.alpha.com.do

Contactos: Santiago Camarena – Vicepresidente Ejecutivo, de Negocios y Fiduciario
Correos electrónicos: scamarena@alpha.com.do
Registro en la SIMV como Puesto de Bolsa: SIVPB-018
Registro en la SIMV como emisor de valores: SIVEV-040
Registro en la BVRD como Puesto de Bolsa: PB-1019
Registro en la BVRD como emisor: BV1410-PC0024

Alpha Sociedad de Valores nace con el nombre de Finanzas y Servicios Consolidados (FISECO), constituida bajo las leyes locales en el año 2008, autorizada a operar como Puesto de Bolsa por el Consejo Nacional de Mercado de Valores mediante la Segunda Resolución de fecha 06 de Julio de 2009, su actividad principal es la intermediación de valores.

Objeto Social:

El Puesto de Bolsa tiene por objeto exclusivo dedicarse a realizar aquellas actividades señaladas en el Artículo 157 de la Ley del Mercado de Valores 249-17,, así como cualquiera otras operaciones y servicios que sean compatibles con la actividad de intermediación en el Mercado de Valores y que previamente hayan sido aprobadas por la Superintendencia del Mercado de Valores mediante norma de carácter general.

3.2. Informaciones Legales

3.2.1 Información de constitución de la empresa emisora

- a) Jurisdicción bajo la cual está constituida: Alpha es una sociedad anónima, constituida y regida bajo las Leyes de la República Dominicana y por sus Estatutos Sociales.
- b) Fecha de Constitución: 30 de Octubre de 2008.
- c) Inicio de actividades y tiempo de operación: El Consejo Nacional de Mercado de Valores autorizó a "Finanzas y Servicios Consolidados, S. A. (FISECO,) Puesto de Bolsa a operar como puesto de bolsa mediante la Segunda Resolución adoptada en fecha seis (06) de julio de dos mil nueve (2009). En julio del 2011, mediante Asamblea General Extraordinaria los accionistas decidieron cambiar el nombre comercial de FISECO a Alpha Sociedad de Valores, S.A., por lo que tiene 9 años aproximadamente operando como Alpha. Hasta la fecha Alpha no ha interrumpido o suspendido sus operaciones, las cuales ha desarrollado en cumplimiento de la normativa aplicable.

d) Composición accionaria:

ACCIONISTAS	NUMERO DE ACCIONES	PORCENTAJES (%)	IMPORTE EN RD\$	VOTOS
1. SERVICIOS CORPORATIVOS DOMINICANOS, S.A. (SCD)	8,999,997	99.99998%	RD\$899,999,700	8,999,997
2. MILENIO ACQUISITION, INC.	3	0.00002%	RD\$300.00	3
TOTALES	9,000,000	100%	RD\$ 900,000,000	9,000,000

Composición del Consejo de Administración o de Directores:

Los Estatutos de El Emisor, en el artículo 27, dictan lo siguiente:

“El Consejo de Administración estará compuesto por un número impar no menor de cinco (5) personas, entre los cuales habrá un Presidente, un Vicepresidente, y un Secretario. Los miembros del Consejo de Administración podrán ser o no accionistas del Puesto de Bolsa. Los miembros del Consejo de Administración elegidos, y las posiciones que los miembros detentarán dentro del mismo serán determinados en la Asamblea General Ordinaria. Los miembros del Consejo de Administración desempeñarán sus cargos por un período de dos (2) años o hasta que sus sucesores sean elegidos y tomen posesión, pero podrán ser destituidos en cualquier momento por la propia Asamblea General de Accionistas. Los miembros del Consejo de Administración podrán ser reelegidos indefinidamente.”.

Nombre Funcionario	Posición en el Consejo	Suplente
Juan Manuel Barranco Simó	Presidente	Santiago Camarena Torres
Rosa María Cortorreal Disla	Vicepresidente	Giselle Infante Martinez
Santiago Camarena Torres	Secretario	Juan Manuel Barranco Simo
Giselle Infante Martinez	Miembro	Rosa Maria Cortorreal Disla
Alberto Alvarez Whipple	Miembro	Patricia Zorrilla

Juan Manuel Barranco Simó: Licenciatura 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, PA, USA. Cuenta con más de diecisiete años de experiencia en las áreas de dirección estratégica, mercados financieros y banca de inversión en San Francisco, Nueva York y Londres.

Rosa María Cortorreal Disla: Licenciatura en Economía de la Universidad Nacional Pedro Henríquez Ureña en Santo Domingo, República Dominicana. Postgrado en Finanzas Corporativas en la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra en Santo Domingo, República Dominicana. Más de 26 años de experiencia profesional en el área de finanzas, en el mercado hipotecario, aeroportuario y turístico. Habilidad para la elaboración de modelos financieros y elaboración e implementación de planes estratégicos y de negocios.

Santiago Camarena Torres: Licenciatura en Administración de Empresas y Post Grado en Finanzas Corporativas de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra, Master en Comercio Exterior y



Finanzas internacionales de la Universidad de Barcelona, España. Se desempeñó como Gerente de Administración y Tesorería en Completo Metalúrgico Dominicano (METALDOM)

Giselle Infante Martinez: Doctora en Derecho egresada de la Universidad Iberoamericana (UNIBE), maestrías en Administración de Negocios impartida por Barna Business School y en Derecho Empresarial y Legislación Económica en la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM). En la actualidad es Gerente Legal de un prestigioso grupo que se dedica a la agroindustria en la Republica Dominicana.

Alberto Alvarez Whipple: Licenciado en Derecho egresado de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra en Santo Domingo, cuenta con el título de Master Académico en Derecho Empresarial en la Universitat Pompeu Fabra en Barcelona, España. Fue asociado Senior de una de las mejores firmas de abogados en la Republica Dominicana y en la actualidad es socio gerente de su propia firma de abogados.

- e) Lugar o lugares donde pueden consultarse los Estatutos Sociales: los Estatutos Sociales de El Emisor pueden ser consultados en el domicilio social u oficinas de:
- El Emisor
 - En el Registro Mercantil de la Cámara de Comercio y Producción de Santo Domingo.
 - La Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.
 - Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A.
- f) Relación entre los Miembros del Consejo de Administración y los Accionistas Controladores

Los señores Juan Manuel Barranco Simó y Santiago Camarena Torres son miembros del Consejo de Administración de Servicios Corporativos Dominicanos (SCD), S. A. y de Grupo Mercado Electrónico, S. A., ambos accionistas controladores de Alpha.

3.2.2 Legislación aplicable y Tribunales competentes

El Emisor es un Puesto de Bolsa regido por las leyes de la República Dominicana, constituido como una Sociedad Anónima de conformidad con las disposiciones de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, No. 479-08 y las modificaciones introducidas por la Ley 31-11; así como de las disposiciones de la ley de Mercado de Valores No. 249-17 y el Reglamento de Aplicación, contenido en el Decreto No. 664-12 y su normativa complementaria.

Igualmente, para la elaboración del presente prospecto se ha cumplido con lo establecido en la Norma sobre los Requisitos de Autorización e Inscripción en el Registro de la Oferta Pública de Valores No. CNV-2005-04-EV, en la Norma para la Elaboración del Prospecto de Emisión de una Oferta Pública de Valores No. CNV-2005-05-EV, su anexo B, y el Reglamento de Intermediarios de Valores R-CNMV-2019-21-MV, así como las demás resoluciones y circulares del Consejo Nacional de Mercado de Valores y de la Superintendencia del Mercado de Valores aplicables.

El emisor es una Sociedad Anónima y está sometida al control de la SIMV en su proceso de organización, en todos los actos relativos a la modificación de sus estatutos sociales, en los procesos de aumento y reducción de capital, emisión de títulos negociables, transformación, fusión, escisión, liquidación, entre otros.

La colocación primaria de los Bonos Corporativos objeto del presente Programa de Emisiones, será a través de la Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana y regulada por la SIMV. Referente al Mercado Secundario, se podrá hacer tanto en los mecanismos centralizados de negociación y Mercado OTC.

En caso de litigios relacionados con la emisión, las partes interesadas se someterán para su resolución a las disposiciones del Reglamento del Consejo de Conciliación y Arbitraje de la Cámara de Comercio y Producción de Santo Domingo, Inc.

3.3 Información sobre el Capital Social



3.3.1 Capital Social Autorizado

El Capital Social Autorizado se fija en la suma de Novecientos Millones de Pesos Dominicanos (RD\$900,000,000.00) moneda de curso legal en la República Dominicana, dividido en nueve mil (9,000,000) acciones de un valor nominal de Cien Pesos Dominicanos (RD\$100.00) cada una; más el diez por ciento (10%) de su Capital Social Suscrito y Pagado de reserva legal, en consonancia con lo dispuesto en el Artículo 39 de estos Estatutos Sociales.

3.3.2 Series de Acciones que componen el Capital Social Autorizado

El Capital Suscrito y Pagado de El Emisor es de Novecientos Millones de Pesos Dominicanos con 00/100 centavos (RD\$900,000,000.00), divididos en 9,000,000 acciones con un valor nominal de Cien Pesos con 00/100 centavos por cada acción (RD\$100.00) nominativa.

3.3.3 Derechos económicos específicos que confieren las acciones a su tenedor, y su forma de representación

Las acciones de ALPHA confieren a su titular la condición de accionista y le atribuirá los derechos reconocidos por las Leyes vigentes aplicables y los Estatutos Sociales de la Sociedad. En este sentido, las acciones dan derecho de propiedad sobre una parte proporcional del activo social y a la repartición de los beneficios. Cada uno de los accionistas tiene derecho a participar en las Asambleas de la Compañía y ejercer el derecho al voto en proporción al número de acciones que nominativas que posee.

El artículo 8 de los Estatutos Sociales de ALPHA establece que tanto el capital social autorizado como el capital social suscrito y pagado podrán ser aumentados o disminuidos cuando sea aprobado por la Asamblea General de Accionistas convocada para dichos fines, conforme las reglas que se indican en los Estatutos Sociales y las disposiciones legales vigentes aplicables. No obstante, el capital social nunca podrá ser reducido por debajo del límite mínimo del capital suscrito y pagado que exija la Ley para los puestos de bolsa.

Conforme al artículo 10 de los Estatutos Sociales de ALPHA Las acciones serán nominativas. Todo certificado de acción se extraerá del Libro de Acciones, tendrá un número de orden, expresará el número de acciones que represente, el nombre del tenedor y el domicilio y capital del Puesto de Bolsa. Será firmado por el Presidente del Consejo de Administración y por el Secretario, y será estampado con el sello del Puesto de Bolsa.

De conformidad al artículo 14 de los Estatutos Sociales de ALPHA, la suscripción o adquisición de una o más acciones, presupone por parte de su tenedor o propietario, su conformidad de atenerse a las cláusulas de estos Estatutos y a las resoluciones y acuerdos de la Asamblea General de Accionistas, del Consejo de Administración y de los funcionarios del Puesto de Bolsa que sean designados, en consonancia con los presentes Estatutos.

Asimismo, los titulares de acciones tendrán los siguientes derechos inherentes según indica el Artículo 12 de los Estatutos Sociales:

- a) Derecho de Voto. Cada accionista dispondrá de un voto por cada acción que posea. Los accionistas podrán votar en todos los asuntos sobre los cuales estén facultados a votar y cada accionista tendrá el derecho de asistir a las Asambleas Generales de Accionistas. Los accionistas tienen derecho en las Asambleas Generales a un voto por cada acción de la que sean propietarios;
- b) Derecho de información. Todos los documentos que sean requeridos para ser presentados a los accionistas conforme a la ley o a estos Estatutos en las Asambleas Generales de Accionistas, deberán estar a la disposición de todos los accionistas, en el domicilio social, por lo menos quince (15) días antes de la fecha de celebración de dichas Asambleas. Todo accionista puede solicitar además que se hagan copias de tales documentos;



- c) Derecho a percibir dividendos. Sujeto a las disposiciones legales aplicables y a las contenidas en estos Estatutos, incluyendo las disposiciones sobre las separaciones obligatorias a la Reserva Legal descrita en el Artículo 39 de estos Estatutos, los accionistas tendrán derecho a recibir, al momento de ser declarados por los accionistas del Puesto de Bolsa, dividendos pagados en efectivo, propiedades o acciones;
- d) Derechos sobre los activos. Cada acción da derecho a una parte proporcional de los activos, incluyendo utilidades no distribuidas, en caso de disolución del Puesto de Bolsa.
- e) Derecho de convocatoria. En caso de que los accionistas se vean impedidos a ejercer su derecho a convocar, podrán recurrir ante la Superintendencia del Valores en reclamo de este.

Las acciones, conforme el artículo 15 de los Estatutos Sociales de ALPHA, son indivisibles respecto del Puesto de Bolsa, el cual sólo reconoce a un dueño por cada acción. Por consiguiente, los codueños de una acción deberán estar representados por un mismo apoderado.

El artículo 11 de los Estatutos Sociales de ALPHA establece que en caso de pérdida de un certificado de acción, el titular de éste, para obtener la expedición de un certificado nuevo, deberá notificarle al Puesto de Bolsa, por acto de alguacil, la pérdida ocurrida y depositar una declaración jurada firmada de que el o los certificados no han sido cedidos ni transferidos, y pedir la anulación del certificado perdido y la expedición de un certificado que lo sustituya. El peticionario, a su propio costo, publicará un extracto de la notificación en un periódico de circulación nacional una (1) vez por semana durante cuatro (4) semanas consecutivas. Transcurridos diez (10) días de la última publicación, si no hubiere oposición, se le expedirá al requirente un nuevo certificado, mediante entrega de los ejemplares del periódico en que se hubiesen hecho las publicaciones, debidamente certificados por el editor.

Los certificados perdidos se considerarán nulos. Si hubiere oposición, el Puesto de Bolsa no entregará el certificado sustituto mientras la cuestión no sea resuelta entre el reclamante y el oponente, por sentencia judicial no susceptible de recurso, o por transacción, desistimiento o aquiescencia. La notificación de la pérdida ocurrida y el depósito de la documentación exigida conforme a este Artículo se harán en manos del Secretario del Consejo de Administración.

Conforme al artículo 26 de los Estatutos Sociales de ALPHA la acción da derecho a un voto en la Asamblea General, con las limitaciones establecidas por la Ley, y todo accionista tiene el derecho de concurrir a las Asambleas o hacerse representar en ellas por un mandatario que puede o no ser accionista.

Si el accionista se hará representar por mandatario, no podrá ser más de uno (1), sea cual fuere el número de acciones que tenga, y que deberá necesariamente ser accionista del Puesto de Bolsa. El apoderado o mandatario deberá enviar copia de su poder por facsímil o correo electrónico, y posteriormente el original de su poder por correo privado, al asiento social del Puesto de Bolsa, por lo menos un (1) día antes de la reunión, cuya autenticidad será verificada por el Secretario. Cuando los accionistas actuaren en dichas Asambleas a través de un mandatario, tratarán de darles en la medida de lo posible, instrucciones precisas para votar las proposiciones que sean sometidas durante la Asamblea que hayan sido incluidas en el orden del día o en agenda de la reunión.

El Secretario de la Asamblea deberá formular antes de abrirse la reunión de la Asamblea General, una lista que contenga los nombres y domicilios de los accionistas concurrentes o representados, el número de acciones de cada uno y el número de votos que les corresponda. Esta lista deberá ser firmada por los accionistas presentes o representados, y certificada por el Presidente y el Secretario de la Asamblea General y depositada en el domicilio social. Dicha lista será comunicada a todo accionista que la solicite.

3.3.4 Pago del 10% o más del capital, a través de bienes en naturaleza en lugar de efectivo

En los últimos 3 años el emisor no ha recibido pagos de capital en Bienes en Naturaleza.

3.3.5 Existencia de acciones que no representan capital



El Emisor no posee acciones que no representen Capital

3.3.6. Existencia de Bonos Convertibles

El Emisor no posee bonos convertibles.

3.3.7. De los dividendos

3.3.7.1 Distribución de dividendos en los tres últimos ejercicios fiscales.

Para el ejercicio fiscal cerrado a diciembre 2019 el emisor repartió dividendos, mediante la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 14 de mayo del 2020, de conformidad a lo establecido en la cuarta resolución de dicha Asamblea según se establece en el siguiente cuadro. Así mismo, para el cierre fiscal de Diciembre 2017 se repartieron dividendos, según se detalla a continuación. Para el cierre fiscal diciembre 2018 no se repartieron dividendos. Ver cuadros a continuación con el detalle:



Año 2019

ACCIONISTAS	ACCIONES	PARTICIPACIÓN	TOTAL
1. SERVICIOS CORPORATIVOS DOMINICANOS (SCD), S. A.	8,999,997	99.99997%	RD\$399,999,980.00
2. MILENIO ACQUISITION, INC.	3	0.00003%	RD\$120.00
TOTALES	9,000,000	100%	RD\$400,000,000.00

Año 2017

ACCIONISTAS	ACCIONES	PARTICIPACIÓN	VALOR TOTAL
1. SERVICIOS CORPORATIVOS DOMINICANOS (SCD), S. A.	8,999,997	99.99997%	RD\$499,999,850.00
2. MILENIO ACQUISITION, INC.	3	0.00003%	RD\$150.00
TOTALES	9,000,000	100%	RD\$500,000,000.00

3.4 Propiedad de la Sociedad

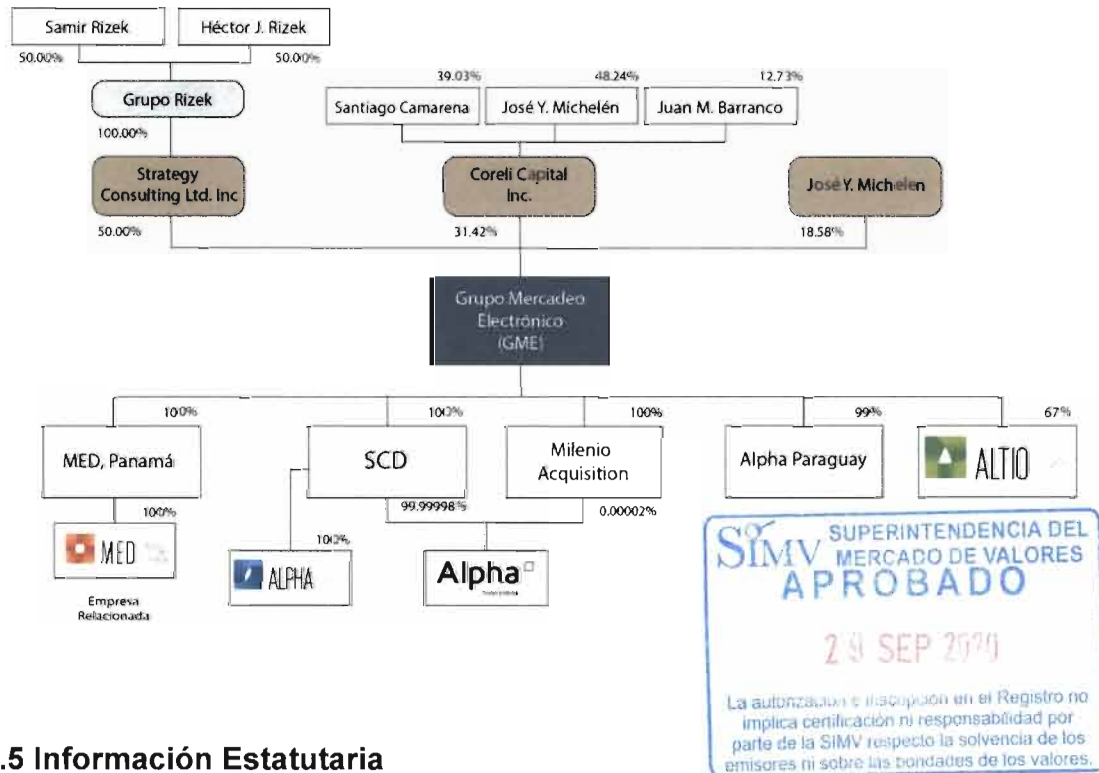
3.4.1 Lista de los mayores accionistas directos

ACCIONISTAS	NUMERO DE ACCIONES	PORCENTAJES (%)	IMPORTE EN RD\$	VOTOS
1. SERVICIOS CORPORATIVOS DOMINICANOS S.A. (SCD)	8,999,997	99.99998%	RD\$899,999,700	8,999,997
2. MILENIO ACQUISITION, INC.	3	0.00002%	RD\$300.00	3
TOTALES	9,000,000	100%	RD\$900,000,000	9,000,000

A continuación, se presenta un cuadro donde se evidencia los accionistas que tienen en porcentaje más del diez por ciento (10%) del capital de Alpha:

ACCIONISTAS	PORCENTAJE SOBRE CAPITAL DE ALPHA (%)
GRUPO MERCADO ELECTRÓNICO	100.00%
CORELI CAPITAL INC.	31.42%
STRATEGY CONSULTING LTD. INC	50.00%
GRUPO RIZEK	50.00%
HECTOR JOSÉ RIZEK SUED	25.00%
SAMIR RIZEK SUED	25.00%
JOSÉ Y. MICHELÉN	33.74%
SANTIAGO CAMARENA	12.26%

3.4.2 Lista de accionistas que posean o controlen a través de otras personas físicas o jurídicas, acciones o derechos que representen el diez por ciento (10%) o más del capital de la compañía



3.5 Información Estatutaria

3.5.1 Asuntos relacionados con los negocios o contratos existentes entre El Emisor y uno o más Miembros del Consejo de Administración o Ejecutivos de El Emisor

En cuanto a los negocios o contratos existentes entre la compañía y uno o más de sus miembros del consejo de administración o ejecutivos principales, con el señor Alberto Alvarez, miembro del consejo, no existe un contrato directo con su persona, no obstante, la sociedad tiene contratado a la firma de abogado de la cual es socio y gerente para que sea el representante legal tanto de la presente emisión como de los asuntos legales internos de Alpha. Con los demás miembros del Consejo y ejecutivos principales no existen negocios o contratos, sin embargo, cabe destacar que algunos de ellos poseen cuentas de corretaje bursátil y por consiguiente tienen acceso a los productos contenidos en el mismo ofrecidos por El Emisor. En tal sentido, en cumplimiento a lo establecido en el Reglamento de Intermediarios de Valores vigente,, a las órdenes de los clientes se les otorga prioridad sobre la de los miembros del Consejo de Administración, sus ejecutivos principales y demás empleados.

3.5.2 Requerimientos previstos en los Estatutos Sociales a los Miembros del Consejo de Administración sobre número de acciones necesarias para ejercer el cargo

No existen requerimientos previstos en los Estatutos Sociales que establezca que los miembros del Consejo deben tener un número de acciones previstas para ejercer su cargo como miembro de dicho consejo.

3.5.3. Disposiciones estatutarias que limite, difiera, restrinja o prevenga el cambio de control accionario de la compañía o sus subsidiarias, en caso de fusión, adquisición o reestructuración societaria

De conformidad a lo establecido en la Ley de Mercado de Valores, en caso de que se desee realizar un cambio de control, fusión o reestructuración societaria, se requerirá la autorización previa de la SIMV antes de su realización. De igual forma, los Estatutos de El Emisor disponen las siguientes disposiciones en cuanto a los cambios accionarios de la compañía:

ARTÍCULO 13. TRANSFERENCIA Y AFECTACIÓN DE LAS ACCIONES. La transferencia de acciones propiedad de los accionistas en el Puesto de Bolsa estará sujeta a las siguientes regulaciones, cuya observancia deberá ser supervisada por el Consejo de Administración del Puesto de Bolsa, y de manera especial por el Secretario, al cual deberán remitirse copias de todas las comunicaciones escritas que sean emitidas por los accionistas conforme a los términos de este Artículo, a saber:

13.1. Los accionistas del Puesto de Bolsa no podrán vender, ceder, donar o en cualquier forma enajenar sus acciones, sin que antes dicha transferencia sea aprobada por la Superintendencia del Mercado de Valores.

13.2. Los accionistas del Puesto de Bolsa no podrán vender, ceder, donar o en cualquier forma enajenar sus acciones, sin antes ofrecerlas por mediación del Presidente del Consejo de Administración a los demás accionistas del Puesto de Bolsa. En el caso específico en el que el un accionista desee realizar la transferencia de acciones mediante donación, el precio a ser ofrecido a los demás accionistas no podrá ser superior al valor en los libros de dichas acciones. El Presidente del Consejo de Administración queda en la obligación de comunicar esta oferta a los accionistas para los fines de lugar. Los accionistas contarán con el plazo de diez (10) días calendarios para fines de realizar ofertas de adquisición respecto de las acciones presentadas. Las ofertas de adquisición de los accionistas deberán tramitarse vía e Presidente del Consejo de Administración. Una vez agotado este plazo sin que se ejerza el derecho de adquisición preferente por parte de los demás accionistas del Puesto de Bolsa, el accionista vendedor quedará libre de ofertar, vender, ceder o donar sus acciones a cualquier interesado.

13.3. Los accionistas podrán adquirir las acciones ofrecidas o parte de las mismas, en forma proporcional a sus respectivas tenencias de acciones, y si alguno de éstos no lo hiciere, el Presidente del Consejo de Administración tendrá la facultad de ofrecerlas a cualquier interesado, sin restricción alguna.

13.4. Pignoración de Acciones. Ningún accionista podrá otorgar en prenda, ni de manera alguna gravar sus acciones o cualquiera de sus derechos o créditos contra el Puesto de Bolsa, sin importar quien



fuere el beneficiario de tales garantías, sin obtener previamente la aprobación del Consejo de Administración. Una vez aprobado el otorgamiento en garantía por el Consejo de Administración, y a los fines de hacerla oponible al Puesto de Bolsa y a los terceros, será necesario realizar la inscripción de la misma en el Registro de Acciones, firmada por el accionista y el acreedor beneficiario de la garantía, o por los apoderados de éstos.

13.5. Transferencia de acciones a sociedades controladas directa o indirectamente o a sus accionistas. Todo accionista podrá efectuar transferencias de acciones dirigidas a personas morales controladas directa o indirectamente por dicho accionista, previa autorización otorgada al efecto por el Consejo de Administración.

13.6. Transferencia de acciones en caso de sucesión. En caso muerte de uno de los accionistas, sus causahabientes a título universal o sucesores, deberán nombrar un apoderado para que los represente ante el Puesto de Bolsa, mediante Poder debidamente legalizado por Notario Público, registrado en el Registro Civil correspondiente, y notificado en original por el Secretario del Consejo de Administración para ser sentado en el Libro Registro de Acciones. En caso de que exista contestación entre los herederos, el representante que ha sido nombrado seguirá representándoles válidamente hasta tanto se realice la partición judicial o amigable.

13.7. Transferencia de las acciones en caso de ejecución forzosa. Cuando proceda la enajenación forzosa de las acciones del Puesto de Bolsa, se deberá notificar previamente al Consejo de Administración de la misma el respectivo acto jurídico o judicial que justifica la enajenación. Dentro de los diez (10) días hábiles de efectuarse la adjudicación o ejecución forzosa, el Puesto de Bolsa y sus accionistas tendrán derecho preferente de adquirir las acciones al adjudicatario o ejecutante de las mismas, por un mismo precio que nunca podrá ser mayor al valor en los libros de dichas acciones. En caso de que el Puesto de Bolsa o sus accionistas no ejerzan su derecho preferente de adquisición, el adjudicatario de las acciones deberá notificar mediante acto de alguacil, al Secretario del Consejo de Administración los actos originales que amparan su titularidad para fines de registro correspondiente.

3.5.4. Condiciones adicionales a las contempladas en el Reglamento, respecto a la forma en la cual las Juntas o Asambleas Generales Anuales y Extraordinarias de accionistas son convocadas.

Los Estatutos de El Emisor disponen las siguientes reglas de convocatoria:

ARTÍCULO 23. FECHA Y LUGAR DE REUNION DE LAS ASAMBLEAS GENERALES. Convocatorias. Las Asambleas Generales de Accionistas, cualquiera que sea su tipo, se reunirán en el local del asiento social o en cualquier otro lugar del territorio nacional especificado en la convocatoria, la cual será firmada por el Presidente del Consejo de Administración o quien haga sus veces, o por las personas que conforme a estos Estatutos tengan calidad para ello, enviándose dicha convocatoria a cada accionista con quince (15) días de anticipación por lo menos a la fecha de la celebración de dichas Asambleas, por facsímil con confirmación de recepción del número del destinatario, por carta certificada o por servicio de correo privado expreso con confirmación de recibo, o por correo electrónico con confirmación de recibo, a los facsímiles y direcciones que figuran en los registros del Puesto de Bolsa o por avisos publicados en un periódico de circulación nacional. El orden del día o los temas que vayan a ser tratados en la reunión deberán estar precisados en la convocatoria y, además se les enviará a los accionistas toda la documentación e información relacionada con los temas del orden del día que sea necesaria para su estudio.

23.1. Cualquier Asamblea podrá reunirse sin necesidad de convocatoria, constituirse regularmente y tomar toda clase de acuerdos, cuando se encuentren presentes o debidamente representados accionistas que representen el cien por ciento (100%) de las acciones suscritas y pagadas del Puesto de Bolsa.

23.2. En caso de que no fuese alcanzado el quórum o la mayoría previstos en el Artículo 26 de estos Estatutos, la Asamblea General Ordinaria podrá ser convocada nuevamente en un plazo de ocho (8) días francos, a lo menos, y se constituirá válidamente para tomar decisiones con por lo menos la cuarta parte (1/4) de las acciones suscritas y pagadas del Puesto de Bolsa; en el caso de la Asamblea General



Extraordinaria podrá ser convocada nuevamente en un plazo de ocho (8) días francos, a lo menos, y se constituirá válidamente para tomar decisiones con por lo menos la tercera parte (1/3) de las acciones suscritas y pagadas del Puesto de Bolsa. A falta de dicho quórum, en último caso, la asamblea podrá ser prorrogada para una fecha posterior dentro de los dos (2) meses siguientes y decidirá por las dos terceras partes (2/3) de los votos de los accionistas presentes o representados. Estas convocatorias se harán en la forma prevista en el Artículo 23 de estos Estatutos. En estas segundas Asambleas Generales se conocerán únicamente los asuntos fijados en el orden del día de la Asamblea General pospuesta por falta de quórum, o los temas precisados en la primera convocatoria de dicha Asamblea General, salvo se encuentren presentes o debidamente representados accionistas que representen el cien por ciento (100%) de las acciones suscritas y pagadas del Puesto de Bolsa, y decidan lo contrario por la mayoría de votos exigida según el tipo de la Asamblea de que se trate.

3.6 Remuneración del Consejo de Administración

3.6.1 Remuneración total percibida por los miembros del Consejo de Administración y Altos Ejecutivos.

Los Miembros del Consejo de Administración no perciben remuneración alguna. En cuanto a los Altos Ejecutivos la remuneración total anual percibida para el 2019 asciende a Setenta y Tres Millones Seiscientos Mil Pesos Dominicanos con Cero Centavos (RD\$ 73,600,000.00) aproximadamente, el cual incluye la cantidad de salarios al año otorgados en promedio y otros beneficios adicionales.

3.6.2 Planes de Incentivos para los Principales Ejecutivos de ALPHA

Salario
Regalía
Asignación de Combustible
Asignación de Flota Telefónica
Seguro Médico Privado
Seguro de vida
Bono Ley
Bono Desempeño



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

3.7 Información sobre las Propiedades, Plantas y Equipos

3.7.1 Activos Fijos

Al 30 de junio del 2020, ALPHA, contaba con una inversión en Propiedad, Planta y Equipos ascendente a RD\$8,641,555.28 representado principalmente por las inversiones detalladas:

Tipo de Activo	Valor en libros al 30/06/2020
Equipo de transporte	2,847,532.21
Mobiliario y equipo de oficina	4,221,317.23
Mejoras a propiedades en alquiler	1,572,705.84
Total	8,641,555.28

ALPHA subcontrata a Mercado Electrónico Dominicano, empresa relacionada por accionistas de segundo grado, los servicios generales bajo los Contratos de Servicios, que incluye arrendamiento, soporte administrativo y técnico y de personal, por una renta mensual de Dos Millones Quinientos Diecinueve Mil Ciento Sesenta y Cuatro Pesos Con 73/100 (RD\$2,519,164.73) **impuestos incluidos**. Dichos servicios incluyen:

- Servicios de Soporte Profesional Administrativo
- Espacio físico dentro del Recinto
- Data y Servidores
- Comunicaciones
- Medidas de Seguridad y Plan de Contingencia
- Servicios Generales.



3.8 Información sobre relacionadas coligadas e inversiones en otras compañías

3.8.1 Detalle empresas relacionadas y coligadas.

Servicios Corporativos Dominicanos (SCD), S. A.	
Individualización y naturaleza jurídica	Es una sociedad anónima organizada de conformidad con las leyes de la República de Panamá, matriculada en el Registro Mercantil de la Cámara de Comercio y Producción de Santo Domingo, Inc. he incorporada al Registro Nacional de Contribuyentes (RNC) de la Dirección General de Impuestos Internos con el número 1-30-70528-3.
Objeto Social	Establecer, gestionar y llevar a cabo inversiones y emprender negocios en general.
Capital Social Autorizado	US\$10,000.00
Capital Suscrito y Pagado	US\$10,000.00
Miembros del Consejo de Directores	1. José Y. Michelén Wiscovitch – Director y Presidente 2. Santiago Camarena Torres – Director y Secretario 3. Juan Manuel Barranco Simó – Director y Tesorero
Gerente General	José Y. Michelén, Presidente, posición análoga a la de Gerente General en el organigrama de Servicios Corporativos Dominicanos (SCD), S. A.
Porcentaje de participación en el capital de la filial o coligada	99.99998% de Alpha Sociedad de Valores, S. A. Puesto de Bolsa
Relación de propiedad, directas e indirectas existente ente las filiales y coligadas:	Servicios Corporativos Dominicanos, S. A. (SCD) del capital social enteramente suscrito y pagado de la filial.
Miembros del Consejo de Administración que desempeñen cargos en ALPHA.	1. Juan Manuel Barranco Simó – miembro del Consejo de Administración y Tesorero 2. Santiago Camarena Torres – miembro del Consejo de Administración y secretario.
Descripción clara de las relaciones comerciales	No Aplica
Relación sucinta de los actos y contratos celebrados con las filiales y coligadas de ALPHA	No Aplica
Proporción que representa estas inversiones en el activo de Alpha Sociedad de Valores, S. A. Puesto de Bolsa	Dentro del total de activos de Servicios Corporativos Dominicanos (SCD), S.A., la inversión en Alpha representa un 100%.

Milenio Acquisition, Inc.	
Individualización y naturaleza jurídica	Es una sociedad anónima organizada de conformidad con las leyes de la República de Panamá, matriculada en el Registro Mercantil de la Cámara de Comercio y Producción de Santo Domingo, Inc. e incorporada al Registro Nacional de Contribuyentes (RNC) de la Dirección General de Impuestos Internos número 1-30-70478-3
Objeto Social	Establecer, Gestionar y llevar a cabo inversiones y emprender negocios en general.
Capital Social Autorizado	US\$10,000.00
Capital Suscrito y Pagado	US\$10,000.00
Miembros del Consejo de Directores	1. José Y. Michelén Wiscovitch – Director y Presidente 2. Santiago Camarena Torres – Director y Secretario 3. Juan Manuel Barranco Simó – Director y Tesorero
Gerente General:	José Y. Michelén, Presidente, posición análoga a la de Gerente General en el organigrama de Milenio Acquisition, Inc.
Porcentaje de participación en el capital de la filial o coligada	0.00002% de Alpha Sociedad de Valores, S. A. Puesto de Bolsa
Relación de propiedad, directas e indirectas existente ente las filiales y coligadas	Milenio Acquisition, Inc. es propietaria del 0.01% del capital social enteramente suscrito y pagado de la filial.
Miembros del Consejo de Administración que desempeñen cargos en la empresa matriz o coligada	1. Juan Manuel Barranco Simó – miembro del Consejo de Administración y Tesorero 2. Santiago Camarena Torres – miembro del Consejo de Administración y secretario.
Descripción clara de las relaciones comerciales	No Aplica
Relación sucinta de los actos y contratos celebrados con las filiales y coligadas	No Aplica
Proporción que representa estas inversiones en el activo de Alpha Sociedad de Valores, S. A. Puesto de Bolsa	Dentro del total de activos de Milenio Acquisition, Inc., la inversión en Alpha representa un 0.00002%.



Grupo Mercado Electrónico, S. A.	
Individualización y naturaleza jurídica	Es una sociedad anónima organizada de conformidad con las leyes de la República de Panamá.
Objeto Social	Promover, establecer y desarrollar empresas o negocios.
Capital Social	US\$2,003,426.00, que corresponden al valor que la sociedad recibió por la emisión de las ciento treinta y nueve punto noventa y seis (139.96) acciones sin valor nominal emitidas.
Miembros del Consejo de Directores	1. José Y. Michelén Wiscovitch – Director y Presidente y Secretario 2. Santiago Camarena Torres – Director y Tesorero 3. Juan Manuel Barranco Simó – Director 4. Samir Rizek Sued - Director 5. Héctor Rizek Sued – Director
Gerente General:	José Y. Michelén, Presidente y Vicepresidente Ejecutivo, posición análoga a la de Gerente General en el organigrama de Grupo Mercado Electrónico, S.A.
Porcentaje de participación en el capital de la filial o coligada	100% de Servicios Corporativos Dominicanos (SCD), S. A. y Milenio Acquisition, Inc.

Relación de propiedad, directas e indirectas existente ente las filiales y coligadas:	Grupo Mercado Electrónico, S. A. es propietaria del 100% del capital suscrito y pagado de la filial.
Miembros del Consejo de Administración que desempeñen cargos en la empresa matriz o coligante	1. Juan Manuel Barranco Simó – miembro del Consejo de Administración y Tesorero 2. Santiago Camarena Torres – miembro del Consejo de Administración y secretario.
Descripción clara de las relaciones comerciales	No Aplica
Relación sucinta de los actos y contratos celebrados con las filiales y coligadas	No Aplica
Proporción que representa estas inversiones en el activo de Alpha Sociedad de Valores, S. A. Puesto de Bolsa	Dentro del total de activos de Grupo Mercado Electrónico, S.A., la inversión en Alpha representa un 100%.

||

Mercado Electrónico Dominicano, S. A.	
Individualización y naturaleza jurídica	Es una sociedad anónima organizada de conformidad con las leyes de la República de Panamá, matriculada en la Cámara de Comercio y Producción de Santo Domingo, e incorporada al Registro Nacional de Contribuyentes (RNC) de la Dirección General de Impuestos Internos con el número 1-30-02721-8
Objeto Social	Servir como entidad de apoyo mediante la introducción de una plataforma electrónica de precios que permita eficientizar las operaciones de instrumentos financieros operados en distintos mercados internacionales inter-bancarios y corporativos, así como promover a terceros las informaciones estadísticas aceptadas por esos mercados y derivadas de las operaciones electrónicas de la misma sociedad, tales como gráficos y promedios, entre otros. 500 acciones sin valor nominal
Capital Social	US\$2,000,000.00, que corresponden al valor que la sociedad recibió por la emisión de las <i>cuarenta (40) acciones sin valor nominal emitidas.</i>
Capital Suscrito y Pagado	US\$2,000,000.00
Miembros del Consejo de Directores	1. José Y. Michelén Wiscovitch – Director y Presidente 2. Santiago Camarena Torres – Director y Tesorero y Secretario 3. Juan Manuel Barranco Simó – Director 4. Samir Rizek Sued - Director 5. Héctor Rizek Sued – Director
Gerente General:	José Y. Michelén, Presidente, posición análoga a la de Gerente General en el organigrama de Mercado Electrónico Dominicano, S.A.
Porcentaje de participación en el capital de la filial o coligada	100% de Grupo Mercado Electrónico, S. A.
Relación de propiedad, directas e indirectas existente ente las filiales y coligadas:	Grupo Mercado Electrónico, S. A. es propietaria del 100% del capital suscrito y pagado de la filial.
Miembros del Consejo de Administración que desempeñen cargos en la empresa matriz o coligante	1. Juan Manuel Barranco Simó – miembro del Consejo de Administración y Tesorero 2. Santiago Camarena Torres – miembro del Consejo de Administración y secretario.
Descripción clara de las relaciones comerciales	No Aplica.



Relación sucinta de los actos y contratos celebrados con las filiales y coligadas	Relación mediante subcontratación de Servicios Generales. Administrativo, Soporte de Tecnología y Consultoría y Planeamiento, regulado mediante el Contrato de Servicios de Soporte Administrativo y Técnico firmado en fecha 30 de Septiembre de 2011, y sus Enmiendas.
Proporción que representa estas inversiones en el activo de Alpha Sociedad de Valores, S. A. Puesto de Bolsa	No Aplica, ya que es una sociedad coligada, no obstante no tiene ninguna participación dentro del organigrama vertical de Alpha. Su accionista es accionista de segundo grado de Alpha, por lo que no representa inversiones en su activo.

Coreli Capital Inc.	
Individualización y naturaleza jurídica	Es una sociedad anónima organizada de conformidad con las leyes de la República de Panamá.
Objeto Social	Promover, establecer y desarrollar empresas o negocios.
Capital Social Autorizado	US\$10,000.00
Capital Suscrito y Pagado	US\$10,000.00
Miembros del Consejo de Directores	1. José Y. Michelén Wiscovitch –Presidente 2. Santiago Camarena Torres – Tesorero 3. Juan Manuel Barranco Simó – Secretario
Gerente General	José Y. Michelén, Presidente, posición análoga a la de Gerente General en el organigrama de Coreli Capital Inc.
Porcentaje de participación en el capital de la filial o coligada	31.42% de Alpha Sociedad de Valores, S. A. Puesto de Bolsa
Relación de propiedad, directas e indirectas existente ente las filiales y coligadas:	Coreli Capital Inc. es propietaria de un 31.42% de Alpha.
Miembros del Consejo de Administración que desempeñen cargos en ALPHA.	1. Juan Manuel Barranco Simó – miembro del Consejo de Administración y Secretario 2. Santiago Camarena Torres – miembro del Consejo de Administración y Tesorero
Descripción clara de las relaciones comerciales	No Aplica
Relación sucinta de los actos y contratos celebrados con las filiales y coligadas de ALPHA	No Aplica
Proporción que representa estas inversiones en el activo de Alpha Sociedad de Valores, S. A. Puesto de Bolsa	Dentro del total de activos de Coreli Capital Inc., la inversión en Alpha representa un 31.42%.



Strategy Consulting LTD	
Individualización y naturaleza jurídica	Es una sociedad anónima organizada de conformidad con las leyes de la República de Panamá,
Objeto Social	Establecer, gestionar y llevar a cabo inversiones y emprender negocios en general.
Capital Social Autorizado	US\$10,000.00
Capital Suscrito y Pagado	US\$10,000.00
Miembros del Consejo de Directores	1. Jorge de Gracia Casasola – Presidente 2. Carlos Arturo Galán Marine – Tesorero 3. María del Carmen Garcia Alonzo - Secretaria

Gerente General	Los directores, miembros del consejo, son las personas encargadas de realizar y velar por la gestión de la empresa, por lo que no existe la figura de manera particular de Gerente General, por la denominación social y tipo de empresa.
Porcentaje de participación en el capital de la filial o coligada	50% de Alpha Sociedad de Valores, S. A. Puesto de Bolsa
Relación de propiedad, directas e indirectas existente ente las filiales y coligadas:	Strategy Consulting LTD es propietaria de un 50% de Alpha.
Miembros del Consejo de Administración que desempeñen cargos en ALPHA.	Los miembros del consejo de administración de Strategy no presentan cargos en Alpha
Descripción clara de las relaciones comerciales	No Aplica
Relación sucinta de los actos y contratos celebrados con las filiales y coligadas de ALPHA	No Aplica
Proporción que representa estas inversiones en el activo de Alpha Sociedad de Valores, S. A. Puesto de Bolsa	Strategy Consulting es propietaria de un 50% de Alpha, según la estructura accionaria

Grupo Rizek, Inc.	
Individualización y naturaleza jurídica	Es una sociedad comercial organizada bajo las leyes de la Republica de Panama.
Objeto Social	Negocio de financiamiento, inversiones y correduría en todos sus ramos; comercialización, comprar, vender, ceder o administrar cualquier tipo de títulos, bonos, acciones y otros.
Capital Social Autorizado	US\$10,000.00
Capital Suscrito y Pagado	US\$10,000.00
Miembros del Consejo de Directores	1. Nicolás Epifanio Presidente 2. Rolando Quiroz- Secretario 3. Gina Vidal Gomez - Tesorero
Gerente General	Los directores, miembros del consejo, son las personas encargadas de realizar y velar por la gestión de la empresa, por lo que no existe la figura de manera particular de Gerente General, por la denominación social y tipo de empresa.
Porcentaje de participación en el capital de la filial o coligada	Grupo Rizek es propietaria del 100% de Strategy Consulting, quien a su vez tiene una participación del 50% de Grupo Mercado Electrónico S.A.
Relación de propiedad, directas e indirectas existente ente las filiales y coligadas:	Grupo Rizek es propietaria del 100% de Strategy Consulting, quien a su vez tiene una participación del 50% de Grupo Mercado Electrónico S.A.
Miembros del Consejo de Administración que desempeñen cargos en ALPHA.	Los miembros del consejo de administración de Grupo Rizek no presentan cargos en Alpha
Descripción clara de las relaciones comerciales	No Aplica
Relación sucinta de los actos y contratos celebrados con las filiales y coligadas de ALPHA	No Aplica



Proporción que representa estas inversiones en el activo de Alpha Sociedad de Valores, S. A. Puesto de Bolsa	Grupo Rizek es propietario del 100% de Strategy Consulting, quien a su vez tiene una participación del 50% de Grupo Mercado Electrónico S.A., quien es accionista de segunda grado de Alpha.
---	--

3.8.2 Compañías en que el Emisor posee inversiones

Al momento de la elaboración de este Prospecto, Alpha no posee inversiones que representen más del cinco por ciento (5%) del activo total de la compañía y que no revistan el carácter de filiales o coligadas.

3.9 Información sobre los compromisos financieros

3.9.1 Deudas con o sin garantías

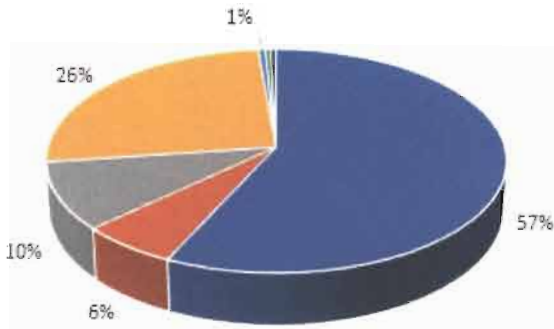
A junio 2020, Alpha posee facilidades de líneas de crédito bancarias debidamente aprobadas por un total de SEIS MIL CIENTO TREINTA Y SIETE MILLONES QUINIENTOS TREINTA Y SEIS MIL PESOS DOMINICANOS CON 00/00 RD\$6,137,536,000.00 y pasivos financieros con bancos locales. Dichos pasivos financieros se detallan a continuación:

RESUMEN LINEAS DE CREDITO AL 30/06/2020								
Institución Bancaria	Monto Aprobado	Monto Tomado	Monto Disponible	Tasa de interés %	Garantía	Moneda	Nota	
Banco Popular	990,000,000.00	900,000,000.00	90,000,000.00	9.00	CD	DOP		
Banco BHD León	500,000,000.00	524,260,800.00	(24,260,800.00)	3.25	Bonos de MH y Banco Central	USD		
Asociación Cibao	400,000,000.00	150,000,000.00	-	9.30	Bonos de MH y Banco Central	DOP		
Asociación Cibao	-	250,000,000.00	-	9.30	Bonos de MH y Banco Central	DOP		
Banco Santa Cruz	500,000,000.00		500,000,000.00	-	-	DOP		
Banco Progreso	300,000,000.00		300,000,000.00	-	-	DOP		
Banco de Reservas	900,000,000.00	692,200,000.00	207,800,000.00	9.75	Bonos de MH y Banco Central	DOP		
Banescor	200,000,000.00		200,000,000.00	-	-	DOP		
Banco Ademi	100,000,000.00		100,000,000.00	-	-	DOP		
Asociación Popular	500,000,000.00	155,000,000.00	345,000,000.00	9.00	Bonos de MH y Banco Central	DOP		
Citibank	1,747,536,000.00	-	1,747,536,000.00	-	-	USD		
TOTALES	6,137,536,000.00	2,671,460,800.00	3,466,075,200.00					

Asimismo la composición de los pasivos en la cartera de Alpha al cierre de junio 2020 estaba distribuida de la siguiente manera:



Composición de los pasivos al 30 de junio de 2020



- A valor Razonable (Mutuos de Valores y Valoración contratos de compra venta Spot)
- A valor razonable-instrumento financieros derivados (Valoración contratos de compra venta Forward)
- Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos
- Obligaciones con bancos e instituciones financieras
- Otras cuentas por pagar
- Acumulaciones y otras obligaciones
- Impuestos por pagar
- Otros pasivos

Pasivos Financieros	Acumulado al 30/06/2020
A valor Razonable (Mutuos de Valores y Valoración contratos de compra venta Spot)	5,919,448,660.19
A valor razonable-instrumento financieros derivados (Valoración contratos de compra venta Forward)	641,604,592.04
Obligaciones por financiamiento	-
Obligaciones por instrumentos financieros Emitidos	1,012,826,301.11
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	2,679,090,003.09
Acreedores por intermediación	-
Cuentas por pagar personas relacionadas	-
Otras cuentas por pagar	60,393,562.50
Provisiones	-
Acumulaciones y otras obligaciones	42,604,451.77
Impuestos por pagar	43,096,875.60
Impuestos diferidos	-
Otros pasivos	606,188.13
Total de Pasivos	10,399,670,634.43



*Valores en DOP

3.9.2 Importe global de los avales, fianzas y otros compromisos asumidos por El Emisor

A la fecha de elaboración del presente Prospecto de Emisión, El Emisor no posee avales o fianzas, no obstante posee otros compromisos financieros con Mercado Electrónico Dominicano, correspondiente

	Pasivos Financieros Indexados a títulos Valores de Deuda	Hasta 1 Mes	Entre 1 y 3 Meses	Entre 3 Meses y 1 año	Mas de 1 año	Totales
Tipo de Persona	Seguros/Reaseguros Nacionales DOP	47,957,745.72	121,226,747.69	49,351,322.81		218,535,816.22
	Seguros/Reaseguros Nacionales USD		33,780,385.78	33,212,667.52		66,993,053.30
	Otras Personas Jurídicas DOP	738,337,399.55	963,288,187.17	619,299,727.31		2,320,925,314.03
	Otras Personas Jurídicas USD	62,464,250.59	28,682,875.21	26,509,445.39		117,656,571.19
	Personas Físicas DOP	828,107,000.90	756,792,190.26	691,212,428.32	95,073.08	2,276,206,692.56
	Personas Físicas USD	244,156,159.99	406,754,552.68	227,545,285.06	17,862,652.31	896,318,650.04
	Totales	1,921,022,556.74	2,310,524,938.80	1,647,130,876.40	17,957,725.39	5,896,636,097.33

a uso de instalación, espacio físico, energía eléctrica, mantenimiento, entre otros gastos generales, por una suma mensual de Dos Millones Quinientos Diecinueve Mil Ciento Sesenta y Cuatro Pesos Con 73/100 (RD\$2,519,164.73), cuyo monto se paga de manera mensual, y el mismo es por tiempo indefinido según el Contrato de Servicios y sus enmiendas Otros de los compromisos que tiene el Emisor, son las obligaciones adquiridas a través de los contratos de préstamos de TVD ascendentes a RD\$5,896,636,097.33 a Junio 2020, según se establece en el siguiente cuadro

- Estos valores están en DOP.

Vale la pena destacar que de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF) se considera como Pasivos Financieros a Valor Razonable la reducción de valor en los contratos de compra y venta spot vigentes a la fecha. En este sentido, ALPHA a junio del 2020 mantiene pasivos financieros a valor razonable por un valor de RD\$5,919,448,660.19, compuestos por los contratos de préstamos de títulos valores o mutuos (RD\$5,896,636,097.33) y la reducción de valor en los contratos de compra y venta spot vigentes (RD\$22,812,562.77).

	Contratos Spot - Reducción Valor Mercado C-V TVD	Hasta 1 Mes	Entre 1 y 3 Meses	Entre 3 Meses y 1 año	Mas de 1 año	Totales
Tipo de Persona	Intermediarios de Valores	69,140.18				69,140.18
	Personas Jurídicas	22,743,422.59				22,743,422.59
	Totales	22,812,562.77				22,812,562.77

3.9.3 Incumplimientos

Al momento de la elaboración del presente Prospecto, El Emisor *no ha incumplido pagos de intereses o de principal*.

Así mismo, cabe destacar que en los últimos 3 años a la fecha la sociedad no ha sido sancionada por los órganos reguladores por conceptos de incumplimientos por falta de pago de interés o principal.

Actividades principales del Emisor

3.10 Reseña Histórica del Emisor

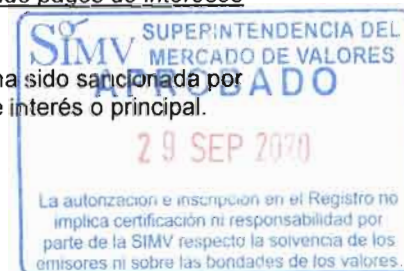
ALPHA Sociedad de Valores S.A. (ALPHA) fue constituida el 30 de octubre de 2008, bajo el nombre de Finanzas y Servicios Consolidados S.A. (FISECO) Puesto de Bolsa, y tiene como propósito principal dedicarse a la compra y venta de todo tipo de títulos e instrumentos financieros, la intermediación de valores, así como cualquier otro tipo de operaciones y servicios compatibles con la actividad de intermediación y el Mercado de Valores y estén autorizadas por la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV). Fue autorizada a operar como puesto de bolsa por el Consejo Nacional de Mercado de Valores mediante la Segunda Resolución adoptada el (06) de julio de dos mil nueve (2009) y registrada ante la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana bajo el número SIVPB-018. Asimismo, está afiliada a la Bolsa de Valores de la República Dominicana.

Servicios Corporativos Dominicanos, S. A. (SCD) y Milenio Acquisition, Inc., accionistas actuales de la entidad, adquirieron su participación en el año dos mil once (2011) y dos mil doce (2012), respectivamente. Sin embargo, el grupo al que pertenece Alpha ha mantenido una posición en el mercado financiero desde el año dos mil tres (2003) mediante la implementación de la primera plataforma electrónica transaccional en tiempo real del país, Mercado Electrónico Dominicano, S. A.

3.11. Descripción de las Actividades del Emisor

3.11.1 Actividades y negocios que desarrolla El Emisor

Estas actividades respecto al negocio que realiza el Emisor la hacen directamente, no a través de compañías filiales o coligadas.



3.11.1.1 Clientes Individuales, Corporativos e Institucionales

Clientes Individuales, Corporativos e Institucionales.

ALPHA ofrece a sus clientes un amplio espectro de opciones de inversión tanto locales como internacionales a través de sus unidades de clientes individuales, corporativos o institucionales, incorporando experiencias internacionales a los mercados locales y agregando innovación en sus productos.

Objetivos de esta unidad:

- a) Poner a la disposición del cliente un esmerado servicio basado en la profesionalidad y confidencialidad, que facilita la gestión y administración del patrimonio de sus clientes al cumplir con sus objetivos de inversión.
- b) Brindar a sus clientes un trato personalizado, entendiendo sus necesidades y diseñando conjuntamente un portafolio a su medida que se revisa periódicamente para que el mismo se ajuste a la perfección con su perfil.
- c) Crear relaciones que perduren en el largo plazo al proveer instrumentos financieros innovadores y con potencial, que cumplan con las leyes locales y las mejores prácticas internacionales.
- d) Acceso directo al Mercado de Valores.



3.11.1.2 Finanzas Corporativas

Objetivo:

Proveer servicios profesionales de asesoría financiera a empresas y a accionistas con necesidad de estructuraciones, valoraciones, asesoría en funciones y adquisiciones y análisis de estructura de capital y competencia, viabilidad de proyectos, a fin de optimizar su competitividad, rentabilidad y estructura de balance.

Servicios que ofrece esta unidad:

- a) Estructuraciones

Brinda asesoramiento a entidades privadas y públicas que deseen tener acceso al mercado público de valores, para una adecuada restructuración de balance, ya sea a través de emisiones de títulos de deuda o de capital.

Para realizar dichas estructuraciones, contamos con la capacidad y experiencia para coordinar con la empresa todo lo concerniente con la Emisión de títulos ante las autoridades correspondientes y los inversionistas potenciales y realizar la distribución y colocación de la cantidad adecuada de títulos emitidos por sus clientes entre inversionistas individuales e institucionales, apuntando en particular a las que tienen metas de inversión comparables al perfil de desempeño del Emisor.

- b) Valoraciones y Asesorías en Funciones y Adquisiciones

La valoración de empresas y negocios permite a los accionistas y a la empresa conocer, a través de un modelo financiero desarrollado exclusivamente para el cliente, conocer el impacto de sus decisiones estratégicas en el valor de la acción de la empresa. La asesoría dada por ALPHA en fusiones y adquisiciones permite a los accionistas tomar una posición objetiva en la negociación de la transacción, mejorando la posibilidad de lograr un acuerdo beneficioso.

- c) Investigación y Análisis

El cliente podrá profundizar su conocimiento de la industria de su interés a través de los análisis estratégicos y competitivos de la industria y del sector económico donde la empresa y sus clientes operan: sus mercados, ciclos comerciales, potenciales objetivos de adquisición, oportunidades y amenazas del mercado.

3.11.2 Fuentes y disponibilidades de materia prima, incluyendo información sobre la volatilidad o no de los precios de la misma

ALPHA es una empresa que ofrece servicios de intermediación de valores, por lo que no utiliza materia prima.

3.11.3 Canales de Mercadeo usados por El Emisor

El Emisor utiliza sus oficinas, emplea el canal de prensa escrita como periódicos de circulación nacional ya que es un medio masivo para captar inversionistas, también utiliza su página de internet www.alpha.com.do, boletines semanales y llamadas telefónicas a los inversionistas como métodos de venta.

De igual manera, en virtud de los avances de las plataformas electrónicas que han surgido en los últimos años, se utiliza como estrategia mercadológica la presencia en aplicaciones de redes sociales, tales como Instagram, Facebook, twitter, entre otras y utiliza personas consideradas influenciadores para promocionarse en el mercado.

3.11.4 Efectos más importantes de las regulaciones públicas sobre el negocio de El Emisor.

El Emisor es un Intermediario de Valores regulado por la Superintendencia del Mercado de Valores, acorde a la Ley de Mercado de Valores No. 249-17, y el Reglamento de Aplicación 664-12, reglamentos, normas y Circulares emitidas por dicho organismo. No obstante, a su vez se rige por la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, No.479-08 y su modificación por la Ley 31-11, la Ley 155-17 Contra el Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo y el Código de Comercio de la República Dominicana.

El Emisor deberá actuar de conformidad con las precitadas leyes y reglamentos, cumpliendo con todas las obligaciones contenidas en dichos textos legales. Podrá realizar cualquier actividad que no esté expresamente prohibida por la Ley del Mercado de Valores, su Reglamento de Aplicación, las normas y reglamentos del Mercado de Valores y demás disposiciones legales vigentes aplicables al Presente Programa de Emisiones.

La falta de cumplimiento de algunas o todas de las precitadas regulaciones podría acarrear el pago de multas, sanciones, limitar las actividades de ciertos negocios u operaciones, la suspensión o pérdida de la autorización para operar otorgada a un Intermediario de Valores, intervención de la Superintendencia del Mercado de Valores y/o la disolución de ALPHA.

Las leyes, reglamentos y normas existentes en el ámbito fiscal afectan las operaciones comerciales del Emisor en la medida en que establecen impuestos y gravámenes a ciertos servicios en adición al impuesto sobre beneficios, tales como el Impuesto a la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS).

En cuanto a la autoridad reguladora, las actividades que desarrolla El Emisor están sujetas a la regulación específica de las disposiciones legales relacionadas al Mercado de Valores y a las Reglamentos, Normas y Resoluciones de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana como órgano regulador y supervisor del Mercado de Valores.

- Ley de Mercado de Valores 249-17 de fecha 21 de diciembre del 2017, que modifica la Ley No. 19-00. de. Cuyo objeto es regular, supervisar, desarrollar y promover un mercado de valores ordenado, eficiente y transparente, con la finalidad de proteger los derechos e intereses del público inversionista, minimizar el riesgo sistémico, fomentar una sana competencia y preservar la confianza en el mercado de valores, estableciendo las condiciones para que la información sea veraz, suficiente y oportuna, con la finalidad de contribuir con el desarrollo económico y social del país (artículo 1)



- Reglamento de Aplicación de la Ley de Mercado de Valores, No. 664-12, del 7 de diciembre de 2012. Su objetivo es normar los aspectos básicos que intervienen en el desarrollo de las actividades del Mercado de Valores en la Republica Dominicana, conforme a lo establecido en la Ley de Mercado de Valores. Persigue además, establecer las normas de carácter general que guiarán el accionar de la Superintendencia del Mercado de Valores en el cumplimiento de sus responsabilidades, respecto al tratamiento de la oferta pública de valores, tanto en el Mercado Primario como secundario; estableciendo los requisitos generales para su autorización; la organización, apertura y funcionamiento de los participantes en el Mercado de Valores, y el régimen de supervisión y fiscalización de los mismos; el sistema de sanciones; los conceptos por los servicios prestados a los Emisores y demás participantes del mercado; así como todos los aspectos necesarios para garantizar un adecuado funcionamiento del Mercado de Valores y una efectiva aplicación de la Ley.
- Reglamento para los Intermediarios de Valores que establecen disposiciones para su funcionamiento. Resolución R-CNMV-2019-21-MV, del trece (13) de agosto del dos mil diecinueve (2019). Su objetivo es establecer reglas para la documentación y registro de operaciones, definición de perfiles de inversión, liquidación de operaciones, registro de estipulaciones contractuales, controles de riesgo, establecimiento de rangos patrimoniales y mecanismos de protección de los inversionistas, del uso de información privilegiada a los que deberán sujetarse los intermediarios de valores, a fin de lograr el desarrollo ordenado del Mercado de Valores de la Republica Dominicana y el control razonable de los riesgos que dichas actividades conllevan.
- Ley 155-17 Contra El Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo. Su objetivo es:
 - a) Definir las conductas que tipifican el lavado de activos procedentes de determinadas actividades delictivas y otras infracciones vinculadas con el mismo, las medidas cautelares y las sanciones penales;
 - b) Establecer los mecanismos e instrumentos necesarios para la prevención y detección del lavado de activos, determinando los sujetos obligados, sus obligaciones, así como las sanciones administrativas que se deriven de su inobservancia;
 - c) Crear al más alto nivel un órgano de coordinación de los esfuerzos de los sectores público y privado destinados a evitar el uso de nuestro sistema económico en el lavado de activos; yEl marco jurídico a través del cual la autoridad competente de la Republica Dominicana otorgara asistencia judicial internacional sobre la materia, en virtud de los tratados bilaterales y multilaterales a que está vinculado.
- Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08 y sus modificaciones por la Ley 31-11. Atañe a las empresas Emisoras del mercado pues tiene por objetivo regular los principales procesos de la vida corporativa (fusiones, escisiones, aumento y reducción de capital, recompra de acciones, disolución y liquidación) y establece normas para el buen gobierno corporativo y mayor transparencia en las actividades societarias.

Factores más significativos. Principales Riesgos

Dentro de los factores más significativos, a juicio del El Emisor, influyen en la evolución de las ventas o ingresos, costos y gastos, de los márgenes de resultados, inversiones y estructura financiera se pudieran mencionar:

- Comportamiento de la devaluación cambiaria
- Comportamiento de las tasas activa y pasiva para el sector financiero nacional e internacional
- Creación de nuevas emisiones en el Mercado de Valores, así como la creación de nuevos instrumentos.
- La aprobación de nuevas leyes, reglamentos y normas complementarias.
- Deterioro de la economía local e internacional
- Cambios de Gobierno y cambios en las direcciones administrativas de los organismos reguladores.

Así mismo, se consideran relevantes riesgos existentes, tales como:



- Riesgo de contraparte de liquidación, el cual se puede presentar cuando un inversionista pone una orden y no efectúa su liquidación, ya sea por incumplimiento de pago o por pago fuera de los plazos.
- Riesgos de Sistema, considerando que toda la estructura operativa y de liquidación se maneja de manera automatizada, en vista de que los títulos valores son desmaterializados

3.12 Descripción del sector económico o industria

3.12.1 Descripción del sector y evolución

El Mercado de Valores puede ser definido como el mercado que comprende la oferta y demanda de valores organizado en mecanismo centralizados de negociación y en el Mercado OTC, para permitir el proceso de emisión colocación y negociación de valores de oferta pública inscritos en el Registro del Mercado de Valores, bajo la supervisión de la Superintendencia. Constituye un medio básico para que los Emisores estructuren y distribuyan sus emisiones y para que inversionistas inviertan y negocien títulos valores ya emitidos del sector público y privado. Se observa que los beneficios del Mercado de Valores no se limitan a los inversionistas ni a los Emisores; sino más bien, constituyen un catalizador de la economía.

Factores que inciden en la estructura de El Emisor:

- **Tecnología:**
A nivel operativo la tecnología es muy relevante, ya que aporta agilidad en los procesos, controles, transparencia, organización y disminución de costos.
- **Capital Humano especializado:**
Es uno de los factores más relevantes debido al tipo de servicio que se ofrece a través de un Puesto de Bolsa. La confianza que deposita el cliente, se sustenta en el conocimiento y dominio del mercado de capitales, las finanzas, y la capacidad de brindar la mejor respuesta interpretando la dinámica del mercado.

Por un lado, el mercado proporciona una gran alternativa de financiación para las empresas Emisoras, eliminando la intermediación bancaria, y por ende reduciendo el costo de financiamiento. Esto a su vez beneficia a los inversionistas, ya que les puede generar mayores rentabilidades que los instrumentos bancarios tradicionales. Luego, a través del Mercado Secundario, los inversionistas tienen la posibilidad de hacer líquida su inversión e incrementar su capacidad de consumo, lo que se traduciría en un aumento en las ventas de las empresas Emisoras. Esto conduce a un incremento en el nivel de producción y de empleo lo que contribuye a mejorar la calidad de vida de la población y al desarrollo sostenido de la economía. Este proceso se ha llamado el “Círculo Virtuoso del Mercado de Valores”.

El Mercado de Valores dominicano lo componen distintos participantes que se interrelacionan entre sí:

- a) Consejo Nacional del Mercado Valores, es el órgano superior de la Superintendencia, con funciones esencialmente de naturaleza normativa, fiscalizador y de control.;
- b) Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV), promover un mercado ordenado, eficiente y transparente, proteger a los inversionistas, velar por el cumplimiento de la ley y mitigar el riesgo sistémico mediante la regulación y la fiscalización de las personas físicas y jurídicas que operen en el mercado de valores. ;
- c) Bolsa y Mercado de Valores de la Republica Dominicana (BVRD), es un mecanismo centralizado de negociación;
- d) Puestos de Bolsa, los cuales son intermediarios de valores que asesoran a las empresas Emisoras e Inversionistas y ofrecen la intermediación de títulos-valores;



- e) Calificadoras de Riesgo, las cuales emiten una opinión y califican la capacidad de un Emisor de cumplir con sus obligaciones;
- f) Emisores, es la persona jurídica que se inscribe en el Registro del Mercado de Valores para realizar una oferta pública de valores, previa autorización de la SIMV;
- g) Representante de la Masa de Obligacionistas, el cual representa a los Obligacionistas de Emisiones de Deuda ante terceros;
- h) Audidores Externos, firmas que auditan a los Emisores;
- i) Depósito Centralizado de Valores, entidad que custodia los títulos-valores, determina la propiedad registral de los títulos-valores, actúa como agente de pagos del Emisor y separa la custodia de los activos de las labores de gestión e intermediación, estableciendo un mejor control sobre el patrimonio de los inversionistas; y;
- j) Los Inversionistas, tanto individuales como institucionales, que invierten su liquidez en los títulos valores emitidos por los Emisores. **3.12.2 Mercado en que compete El Emisor**



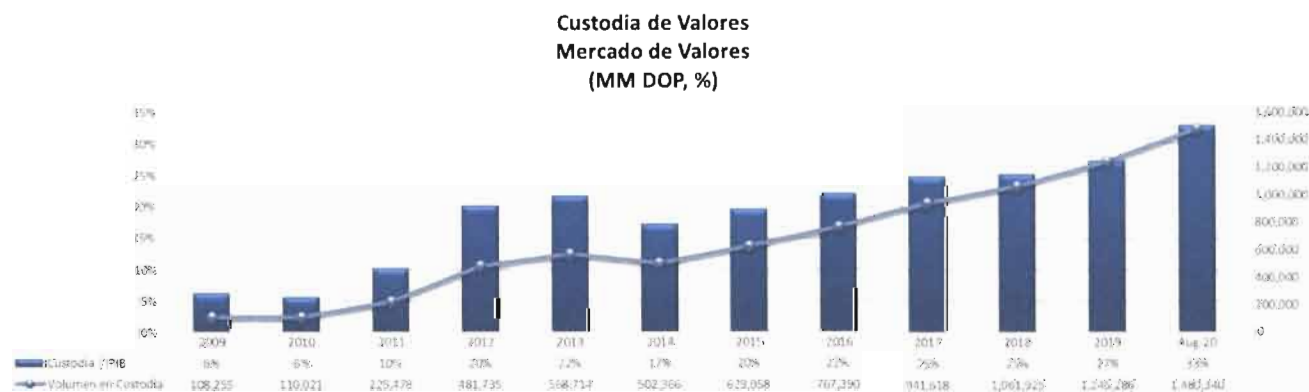
Al momento de la elaboración del presente prospecto el Emisor no tiene cliente que representen individualmente más del diez por ciento (10%) de los ingresos del negocio. Así mismo, El Emisor compete en el Mercado de Valores de la República Dominicana de la siguiente manera:

Información a Agosto 2020

Puesto de Bolsa	Resultado Neto	% de Participación	Activos	% de Participación	Patrimonio	% de Participación
ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S.A.	508,797,718	17%	13,612,264,377	16%	2,533,981,709	17%
BHD LEON PUESTO DE BOLSA, S.A.	126,450,301	4%	2,339,918,738	3%	859,350,278	6%
CCI PUESTO DE BOLSA, S.A.	141,226,148	5%	4,637,230,941	5%	615,837,984	4%
CITINVERSIONES DE TITULOS Y VALORES, S.A. PUESTO DE BOLSA	(16,777,914)	-1%	110,667,717	0%	105,921,394	1%
EXCEL PUESTO DE BOLSA, S.A.	9,051,974	0%	3,260,938,961	4%	482,022,063	3%
INVERSIONES & RESERVAS, S.A. - PUESTO DE BOLSA	62,373,686	55%	1,831,995,633	17%	689,336,865	11%
INVERSIONES POPULAR, S.A. PUESTO DE BOLSA	254,663,449	9%	12,675,186,128	15%	1,537,266,787	10%
INVERSIONES SANTA CRUZ PUESTO DE BOLSA, S.A.	29,293,917	1%	671,519,095	1%	191,546,143	1%
JMMB PUESTO DE BOLSA, S.A.	150,211,430	5%	14,103,692,578	17%	1,645,080,772	11%
PARALLAX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A (PARVAL)	740,570,738	25%	13,523,238,949	16%	2,373,695,693	16%
PRIMMA VALORES, S.A. PUESTO DE BOLSA	33,211,656	1%	2,601,250,145	3%	588,758,647	4%
TIVALSA, S.A.	171,718,870	6%	4,066,099,153	5%	525,107,339	4%
UC- UNITED CAPITAL PUESTO DE BOLSA, S.A.	761,143,116	26%	9,791,510,918	12%	2,296,847,834	16%
VERTEX VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.	9,722,300	0%	1,350,572,774	2%	229,568,135	2%

*Posicionamiento de ALPHA en el mercado a Agosto 2020

A continuación se expresa la evolución de la Custodia de Valores del mercado total (incluye la totalidad de intermediarios de valores), connotando una tendencia positiva



Fuente: Gráfico de elaboración propia con datos de CEVALDOM - www.cevaldom.com - (Volumen de Custodia de Valores), Banco Central de la República Dominicana - <http://www.bancentral.gov.do/> - (PIB)

3.12.3 Análisis FODA

Fortalezas	Oportunidades	Debilidades	Amenazas
<ul style="list-style-type: none"> • Puesto de bolsa independiente de entidades bancarias. • Calificación de grado de inversión A- por Feller Rate, solo tres puestos de bolsa la poseen. • Puesto de bolsa con mayor patrimonio. • Por segunda vez en el Top Brands. • Posicionamiento de marca reforzado • Mejoramos nuestra posición en el ranking de Great Place to Work como #7 en RD y #8 en el Caribe. • #27 en el ranking de Latinoamérica de Great Place to Work entre 1,400 empresas. • Satisfacción de clientes positiva de 96% • Amplia experiencia de ejecutivos y el equipo de venta. 	<ul style="list-style-type: none"> • Culminación de los reglamentos de la nueva Ley del Mercado de Valores. • Desarrollo de nuevos productos para el mercado de valores • Desarrollo de servicio totalmente digital. • Crecimiento del Mercado de Valores de RD. • Potencial de desarrollo en cantidad de cuentas. • Expansión geográfica de los puestos de bolsa 	<ul style="list-style-type: none"> • Cuenta con un solo punto de contacto con el cliente (oficina principal) • Dadas las características del mercado, no se cuenta con gran diversidad de instrumentos de deuda para gestionar (Ministerio de Hacienda y Banco Central). 	<ul style="list-style-type: none"> • Nuevos competidores indirectos como fondos de inversión. • Expansión de los demás puestos de bolsas a nivel nacional. • Bancos comerciales entren más de lleno en ofrecer productos de inversión. • Modificación de los reglamentos de la nueva Ley del Mercado de Valores.

*En base a los estados financieros interinos de Alpha.

3.13 Evaluación Conservadora de las Perspectivas de la Empresa

3.13.1 Avances recientes e innovaciones tecnológicas



Para este el último trimestre del año 2020 el foco del emisor sigue siendo en consolidar la migración de forma eficiente, de la metodología gestión enfocada en el cliente como centro de ella. Para ello, se está trabajando en profundizar la integración de sistemas que permitan brindar una mejor experiencia al cliente de manera sustentable.

- CRM – Proyecto: Mejoras de la herramienta para la gestión de prospectos y el proceso de apertura de cuentas. Asimismo, el seguimiento de la cartera de clientes.
- DWH – Proyecto: Mejoras a la implementación del almacén de datos para la centralización de la información de operaciones y clientes del negocio.

3.13.2 Hechos o tendencias conocidas que pudieran afectar, positiva o negativamente, las operaciones o situación financiera de El Emisor.

Al momento de elaboración del presente Programa de Emisiones El Emisor se encuentra en proceso de adecuación de su estructura interna, en el 2020 se continúan realizando las siguientes acciones:

- Continuar mejorando la eficiencia del capital humano existente, enfocados en que el puesto de bolsa logre un buen posicionamiento en el mercado.
- Optimizar los procesos internos para aprovechar la capacidad analítica del equipo.

Particularmente se trabaja con mayor empeño en el desarrollo armonioso de la cultura organizacional. La ventaja competitiva es nuestro talento, y la sinergia que surge entre él, los activos y actividades de la organización. La cultura es lo que vincula todos estos factores. El emisor está creciendo y se está trabajando para durante estos períodos positivos, se afiancen los valores y metodologías de trabajo. Es por ello que se trabaja de la mano con organizaciones como Big Bienestar para ejecutar el plan de desarrollo de la sociedad.

3.13.3 Recientes avances o innovaciones.

Al cierre del 2019, Alpha avanzó en la:

- Definición de focos de negocio a través de la segmentación interna de clientes.
- Mejora de la experiencia digital de los clientes. Por ejemplo, rediseño del boletín periódico a suscriptores y redefinición de la estrategia de comunicación en redes sociales.
- Continuación del uso de la plataforma Alpha en línea.
- Continuación de la utilización del DWH (almacén de datos) para el análisis de operaciones y el comportamiento de los clientes.

Alpha prevé para el último trimestre del 2020, la:

- Optimización de la estructura del DWH (almacén de datos).
- Rediseño de la plataforma Alpha en Línea.
- Mejora de la experiencia digital de los clientes (página web, boletín periódico y redes sociales).
- Adecuación del Reglamento de Intermediario de Valores

3.14 Circunstancias o condiciones que pudieran limitar la actividad del Emisor

3.14.1 Grado de dependencia de El Emisor respecto a patentes y marcas

En la actualidad no existen contratos con clientes o proveedores que sean significativos para el negocio o la rentabilidad de Alpha en cuanto a patentes y marcas.

3.14.2 Juicio o demanda legal pendiente

En la actualidad ALPHA no posee juicios o demandas en proceso o pendientes de procesar. En ese sentido, el emisor no tiene ninguna demanda, reclamación o litigio de naturaleza administrativa, impositiva, cambiaria, civil, comercial o penal que involucrase o pudiese tener consecuencias legales o financieras para el Emisor.



3.14.3 Interrupciones de las Actividades del Emisor

ALPHA no ha tenido interrupciones en el desarrollo de sus actividades. En virtud de la situación actual que estamos viviendo respecto a la pandemia por el COVID-19, Alpha no tuvo interrupciones en sus actividades, ya que estaba preparada tecnológicamente, a nivel de sistema y de procedimientos digital, por lo que no fue un inconveniente en las actividades desarrolladas en el día a día. Alpha se adaptó a las circunstancias, y todos los colaboradores pasaron a trabajar remoto desde sus hogares, pero no ocasionó interrupciones en su operatividad.

3.14.4 Restricciones monetarias en el país de origen

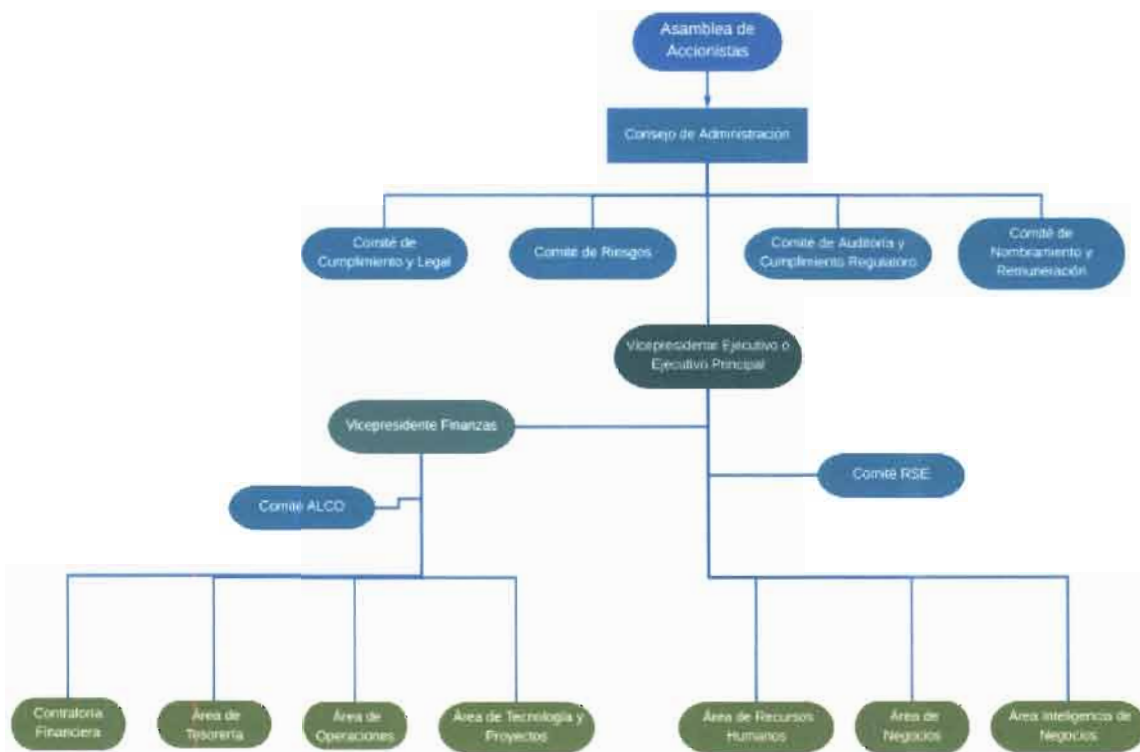
No Aplica.



3.15 Informaciones Laborales

3.15.1 Número de empleados

Al momento de la elaboración del presente Prospecto de Emisión, el número de empleados directos de ALPHA asciende setenta (70) personas.



El personal de Alpha Sociedad de Valores S.A. no está sindicalizado y no existen pactos colectivos. La opinión de la gerencia del Emisor es que la empresa mantiene buenas relaciones con sus empleados.

3.15.2 Sobre los Directores, Ejecutivos y administradores de El Emisor.

3.15.2.1 Compensación

El monto global de compensaciones y beneficios pagados a los directores, ejecutivos y administradores del Emisor al 31 de diciembre del año 2019 asciende a aproximadamente SETENTA Y TRES MILLONES SEISCIENTOS MIL PESOS DOMINICANOS CON CERO CENTAVOS (DOP\$73.600.000.00)

3.15.2.2 Monto reservado para Pensiones, Retiro u otros beneficios similares

El Emisor cumple con todos los beneficios estipulados para los trabajadores mediante el Código de Trabajo de la República Dominicana y lo estipulado en la Ley 87-01, que crea el Sistema Dominicano de Seguridad Social. El Emisor no posee reservas acumuladas para previsión de pensiones. Todos los empleados están afiliados a una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP).

3.16 Política de inversión y financiamiento

3.16.1. Políticas de Inversión y Financiamiento a que deben sujetarse los Administradores de El Emisor.

ALPHA cuenta con los lineamientos y controles necesarios para maximizar el retorno de la liquidez, preservando el capital invertido y asegurando niveles apropiados de liquidez para atender las demandas de efectivo que tenga el Puesto de Bolsa. Las decisiones de inversión recaen directamente en la Gerencia de Alpha y el Comité de Inversiones.

El artículo 30.2, de los Estatutos Sociales de ALPHA establece como una de las obligaciones del Consejo de Administración, la de determinar y aprobar la inversión del capital suscrito y pagado, conforme lo establecían el artículo 63 de la Ley de Mercado de Valores No. 19-00, (ley vigente al momento de redacción de los Estatutos Sociales) así como cualesquiera otras inversiones, acorde con las actividades autorizadas a realizar.

El portafolio de inversión de ALPHA podrá estar conformado por inversiones en títulos de participación (acciones o renta variable) y títulos de contenido crediticio (renta fija) permitida por la Superintendencia del Mercado de Valores, como son los siguientes:

- a) Instrumentos y valores representativos de deuda negociables o no negociables emitidos por, depósitos realizados en, y contratos celebrados con instituciones financieras regidas por la Ley Monetaria y Financiera.
- b) Instrumentos y valores representativos de deuda negociables o no negociables emitidos por, depósitos realizados en, y contratos celebrados con instituciones financieras del exterior.
- c) Valores e instrumentos negociables o no negociables emitidos por, o contratos celebrados con intermediarios de valores del país de conformidad con Ley del Mercado de Valores o los que vayan a surgir luego de la promulgación de la ley 249-17
- d) Valores e instrumentos negociables o no negociables emitidos por, o contratos celebrados con intermediarios de valores del exterior regidos por leyes equivalentes a la Ley, con excepción de depósitos de dinero.
- e) Acciones objeto de ofertas públicas emitidas de conformidad con lo establecido en la Ley del Mercado de Valores.
- f) Certificados de tenencias de oro y certificados de tenencias de mercancías genéricas (*commodities*) objeto de oferta pública y negociable en bolsas de productos o en mercados extra bursátiles (*over the counter*) reconocidos por la Superintendencia del Valores mediante normas de carácter general..
- g) Cuotas emitidas por fondos mutuos o abiertos y fondos cerrados de inversión regidos por la Ley.
- h) Acciones o cuotas emitidas por fondos mutuos del exterior regidos por leyes equivalentes a la Ley, que hayan sido objeto de oferta pública autorizada por una superintendencia del valores del exterior o por otro organismo equivalente del exterior, reconocido por la Superintendencia del Mercado de Valores mediante normas de carácter general, las cuales sean aptas para ser negociadas y ofrecidas en mecanismos centralizados de valores o en el mercado OTC de la respectiva jurisdicción extranjera, sin limitación en cuanto al tipo de inversionista.



- i) Instrumentos, valores y contratos inscritos o negociables en las bolsas de valores, bolsas de productos y cámaras de compensación nacionales autorizadas por la Superintendencia del Mercado de Valores.
- j) Instrumentos, valores y contratos inscritos o negociados en las bolsas de valores, bolsas de productos y cámaras de compensación extranjeras reconocidas por la Superintendencia del Mercado de Valores mediante normas de carácter general.
- k) Acciones no objeto de oferta pública emitidas por entidad de apoyo y servicios conexos del país o del exterior, tal y como se definen en la Ley Monetaria y Financiera.
- l) Pagarés y letras de cambio que tengan garantías bancarias que adopten la forma de avales cambiarios, cartas de crédito de garantía (*stand-by letters of credit*) y garantías

En adición, el Manual de Inversiones de ALPHA, debidamente aprobado por el Consejo de Administración, establece en el Capítulo 4 la Política de Inversiones y Estructuración del Portafolio de Inversiones:

“La Entidad debe procurar colocar los recursos buscando principalmente los siguientes objetivos:

- a) *Darle seguridad y respaldo a los recursos administrados con el fin de cumplir adecuadamente con el objeto social de la Entidad.*
- b) *Analizar el riesgo de contraparte (Emisor) de los diferentes instrumentos de acuerdo a los parámetros designados por el Consejo de Administración y Comité de Inversiones.*

Para lograr estos objetivos se establecerán unas estrategias de inversión y unos procedimientos alineados con las siguientes Políticas que esperan produzcan una administración adecuada de las inversiones y sus riesgos.

Las estrategias de inversión se encaminarán a obtener la seguridad necesaria en sus operaciones y a lograr mayor rentabilidad de los portafolios. Y para ello se establecen las siguientes políticas:

- 1) *Definir los instrumentos en los que se permite realizar inversiones de acuerdo al tipo de Emisor y Contraparte, los cuales serán evaluados por el Comité de Auditoría y Riesgos.*
- 2) *Colocar los recursos de acuerdo con los lineamientos señalados en el presente Manual y dentro de la normatividad que le aplique a la Entidad.*
- 3) *Diversificar la composición de los portafolios.*
- 4) *Recomponer los portafolios por plazos teniendo en cuenta las necesidades de liquidez y las tendencias del mercado.*
- 5) *Efectuar compras de inversiones que presenten altos niveles de negociación.*
- 6) *Implementar metodologías claras para la medición de los diferentes riesgos.*
- 7) *Realizar las provisiones de inversión, cuando las condiciones del emisor lo exijan.*

Referentes a las estrategias orientadas a lograr mayor rentabilidad, se tienen las siguientes políticas:

- 1) *Efectuar rotaciones de los portafolios, teniendo en cuenta las tendencias del mercado.*
- 2) *Explorar permanentemente nuevos mercados y emisores o emisiones que ofrezcan alta rentabilidad y que cumplan con las condiciones de seguridad y calificación de riesgo mínima exigida en el presente documento.*
- 3) *Analizar los factores clave de éxito para una administración adecuada de portafolios de inversión, teniendo en cuenta las diferentes alternativas de inversión vigentes en los mercados en los que el Puesto de Bolsa participa y según los lineamientos emanados del Comité de Inversiones y el Consejo de Directores.*
- 4) *Analizar periódicamente la estructura de portafolios eficientes.*

Los portafolios de inversiones deberán estructurarse a corto, mediano y largo plazo, tanto en moneda local como extranjera. Podrá invertirse tanto en instrumentos de renta fija, como en renta variable o, en aquellos que por decisión del Consejo de Administración y Comité de Inversiones sean aprobados o aceptados como posibles inversiones. La distribución de activos se considerará en el Comité de Inversiones teniendo revisiones mensuales.



Para diversificar y contrarrestar los efectos de las variaciones en las tasas de valoración del portafolio, se debe contar con una estructuración de títulos con diferentes plazos al vencimiento y asumiendo una exposición a alguna moneda extranjera.

En todo caso, se debe hacer un continuo monitoreo, el cual será realizado por el Gerente de Riesgos (Risk Manager), con el fin de considerar la conformación adecuada de los portafolios, por país, por sector de la economía, por grupo económico, por moneda, por tasa de referencia, por tipo de inversión, por calificación del emisor, por tipo de garantía, entre otros, siendo estos parámetros propuestos por el Comité de Inversiones y debiendo contar con la aprobación del Consejo de Administración.

El portafolio de inversiones se debe estructurar de acuerdo con las operaciones que sean permitidas:

4.2. Operaciones Permitidas y No Permitidas

Alpha Sociedad de Valores, en cumplimiento con los requisitos exigidos por el órgano regulador del Mercado de Valores (SIMV), podrá invertir en todos los instrumentos reconocidos tanto en la Ley 249-17, el Reglamento N° 664-12, en el Reglamento de Intermediarios de Valores R-CNMV-2019-21-MV) y en complementación a la Norma CNV-2007-02-IV que establece el Prototipo de Documento de Garantía Patrimonial a ser utilizado por los Intermediarios de Valores, SIV-2008-01-IV Formatos que deben utilizar los intermediarios de valores para publicar sus estados financieros en prensa escrita, y C-SIV-2007-04-IV Modelo de Declaración Mensual de Solvencia y Adecuación de Operaciones de los Intermediarios de Valores, y sus modificaciones.

4.3. Manejo de la Liquidez

Para efectos de rotar el portafolio y buscar mejorar las condiciones generales del portafolio, de acuerdo con las políticas generales de riesgo, o para efectos de mantener un nivel de liquidez satisfactorio, se podrán realizar adicionalmente operaciones tales como: empleo y utilización de líneas de crédito, así como utilizar la liquidez/efectivo disponible en las cuentas operativas de la Institución.

4.4 Políticas de Evaluación de Inversiones:

Los títulos valores que tenga en su portafolio la Institución se deben valorar y clasificar de acuerdo con lo dispuesto por la SIMV, las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF y el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas de las Políticas contables y modelos de Contabilización para el Portafolio de Títulos Valores de Deuda "T".

3.16.2 Principales inversiones en curso de realización o proyectos en firme.

El Emisor al momento de elaboración del presente Programa de Emisiones no posee proyectos en firme.

Las inversiones en Títulos Valores de Deuda disponibles para comercialización de Alpha Sociedad de Valores al 30 de junio del 2020 ascendieron a DOP 6,873,445,709.56. Las mismas están compuestas principalmente por bonos emitidos por el Ministerio de Hacienda y en títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana.

El objetivo es brindar liquidez a los clientes con títulos de oferta pública y al mismo tiempo tener una oferta de títulos para brindarle alternativas de inversión mediante plazos, tasas y monedas de acuerdo al perfil y necesidad de los clientes.

3.17 Factores más significativos. Principales Riesgos

Hemos de referirnos sobre aquellas situaciones que estén afectando o pudieran afectar la generación futura de beneficios o que pudieran reducir o limitar el retorno, rendimiento o liquidez de los valores



objeto de oferta pública de ALPHA.

• **Riesgo de la oferta:** Existe el riesgo de inexistencia de un mercado para el Programa de Emisiones de Bonos Corporativos. El Emisor no puede garantizar la existencia de un mercado secundario para los Bonos Corporativos ni ofrecer indemnidad respecto a las condiciones que pudieran afectar el mercado de dichos bonos, la capacidad de los tenedores, ni las condiciones en las cuales podrían enajenar los Bonos. Dichos Bonos podrían cotizarse a prima o descuento en referencia al precio de colocación, dependiendo de numerosos factores, tales como el comportamiento de las tasas de interés en el mercado, la situación económica y política de la República Dominicana y la propia liquidez del emisor. El presente Programa de Emisiones de Oferta Pública representa una Acreencia Quirografaria, por lo que no posee una garantía específica. Los bienes de ALPHA Sociedad de Valores son la prenda común de todos sus acreedores.

Riesgo de la Emisión: ALPHA continúa ejecutando con éxito su estrategia de negocios con excelentes resultados, en el marco de una estructura de generación adecuada y eficiente. Sin embargo, si ALPHA no generara los suficientes fondos, se limitaría la capacidad de pago del capital y los intereses de esta emisión. La disponibilidad del emisor para pagar el capital y los intereses de los bonos depende de su futuro desempeño.

Riesgo de Redención Anticipada: Los Bonos están sujetos a redención anticipada de acuerdo al acápite 2.1.2.8.1 del presente Prospecto. Esta opción se ejercerá en el caso de que ocurran cambios regulatorios, cambios impositivos, condiciones del mercado desfavorables, situación adversa, o cualquier evento que el Emisor considere apropiado o suficiente para realizar la redención anticipada.

• **Riesgo del emisor:** El Emisor cuenta con una posición financiera estable y un nivel de apalancamiento moderado, por lo que muestra una fuerte posición patrimonial. Sin embargo, se presenta el desafío de avanzar en su estrategia dentro de una industria con un entorno regulatorio en desarrollo y de alta competencia.

El Emisor realiza una gestión proactiva y control integral de los riesgos a los que está expuesto en el desarrollo de sus actividades con el objetivo de identificarlos, transferirlos o minimizar sus efectos, así como evitar la generación de nuevos riesgos y velar por la continuidad del negocio y sus operaciones en el marco de una gestión rigurosa, transparente, eficiente y enfocada en la creación de valor.

Los riesgos a los que está expuesto el Emisor son los siguientes:

- a) **Riesgo de Mercado:** El riesgo de mercado está asociado a la pérdida potencial en el valor de los activos financieros debido a cambios adversos de las variables de mercado, tales como las tasas de interés, los precios de los activos y los tipos de cambio.

El Emisor reconoce que el riesgo de mercado no sólo es inherente a su negocio como parte de los riesgos o tensiones que necesita prever, sino como parte de la misma naturaleza del negocio y, por tanto, una buena parte del riesgo de mercado es gestionado como oportunidad de negocios y no como riesgo mismo, tanto en lo referente a sus posiciones propias, como a los negocios que realiza para y con sus clientes. Para efectos de la identificación de riesgos, el Emisor observa y monitorea constantemente las variables de mercado que componen el riesgo de mercado, atendiendo a los volúmenes y niveles históricos de las mismas, así como cualquier evento extraordinario que altere el flujo normal del mercado en cuanto a sus expectativas.

El Emisor calcula y monitorea indicadores de sensibilidad, entre los cuales se pueden mencionar la duración, la duración modificada y el valor dólar de un punto básico (DV01); así como indicadores específicos de riesgo como el valor en riesgo (VaR). Además, el Emisor mantiene constante vigilancia a los límites de exposición y parámetros de riesgo de mercado establecidos internamente como los de carácter regulatorio.



- b) **Riesgo de Crédito:** El riesgo de crédito se refiere a la pérdida potencial que se puede producir por el incumplimiento de la contraparte en las obligaciones contractuales. Tanto a efectos de riesgo de insolvencia como de riesgo país, el riesgo de crédito de un determinado emisor o emisión es medido por agencias dedicadas a la evaluación o calificación de riesgos mediante ratings que recogen una clasificación cualitativa y cuantitativa de la capacidad que tiene un activo o entidad para generar los flujos prometidos.



La Entidad lleva a cabo un monitoreo constante de la concentración por emisor en su portafolio de inversiones, así como la aplicación estricta de la evaluación del perfil de las contrapartes y su renovación con periodicidad establecida para identificar cambios de patrones o comportamientos, dadas nuevas administraciones o experiencias de mercado adquiridas por la contraparte. Los niveles de concentración se evalúan respecto al cumplimiento de límites y parámetros establecidos para la gestión de riesgo de contraparte.

- c) **Riesgo de Liquidez:** Se refiere a la incertidumbre derivada de una falta de adecuación entre los vencimientos de las operaciones o consecuencia de una estructura de pasivos y activos que no permitan hacer frente a las obligaciones de pagos.

La liquidez se construye a partir de condiciones contractuales y de gestión de activos financieros, mediante la estructuración del tiempo o producto del calce mismo de las aperturas y cierres de posiciones de toda naturaleza. ALPHA monitorea y controla con frecuencia diaria la estructura natural de los flujos de efectivo resultantes de las operaciones y el balance de las fuentes de liquidez.

El Emisor ha establecido grados de liquidez aceptables para bandas de tiempo determinadas y una vez identificados posibles descálces de los flujos pactados, evalúa la capacidad de cobertura razonable de las fuentes especiales de liquidez, normalmente las líneas de crédito pactadas con anticipación.

Complementariamente, se vigilan los plazos y volúmenes de las operaciones pactadas y de las operaciones de préstamos de títulos valores con el fin de evaluar el estado de los límites y parámetros establecidos respecto al patrimonio de la Entidad.

El Emisor concentra sus esfuerzos de mitigación de riesgo de liquidez en las siguientes acciones:

1. El mantenimiento de facilidades financieras, tales que puedan accederse de forma oportuna y con un costo razonable ante los previsible gaps deficitarios de liquidez operativa. Estas fuentes de liquidez contingente se diversifican en medida de lo posible, a efecto de disminuir el riesgo sistémico en contingencias de grado mayor.
2. La externalización del fenómeno de liquidez de forma anticipada mediante reportes diarios y su divulgación interna para los tomadores de decisiones a efectos de que se conozcan las necesidades y debilidades de la liquidez en términos de volúmenes y plazos.
3. Optimizar el gap de títulos a efectos de evitar alteraciones del costo de fondos o las premisas de resultados de otras posiciones, forzados por los faltantes en los flujos de instrumentos no previstos.

- d) **Riesgo Operacional:** es la posibilidad de sufrir pérdidas debido a la falta de adecuación o a fallos de los procesos internos, personas o sistemas internos, o bien a causa de

acontecimientos externos. El mismo incluye el riesgo de seguridad cibernética y de la información, riesgo de continuidad de negocios y riesgo de tecnología.

Alpha ha desarrollado un sistema de resiliencia operativa que enmarca un conjunto de políticas, procedimientos y protocolos para lograr una respuesta estratégica, táctica y operativa a los escenarios de riesgo que pueda afrontar el Emisor en el desarrollo de sus actividades. El sistema de resiliencia operativa se compone de la Política de Riesgo Operacional, el Manual de Crisis, el Programa de Seguridad Cibernética y de la Información y el Manual de Continuidad de Negocios.

La gestión del riesgo operacional en ALPHA exige la verificación y monitoreo de los productos, actividades, procesos y nuevos sistemas frente a las estrategias y políticas de la Entidad, de modo que se minimice la posibilidad de pérdidas financieras asociadas al diseño inapropiado de los procesos críticos o a políticas y procedimientos inadecuados o inexistentes.

El Área de Análisis y Control de Riesgos, en colaboración con Auditoría Interna, mantiene una base de datos de procesos debidamente actualizada con los procesos en funcionamiento, así como una matriz y mapa de riesgos del Emisor. Respaldo por el Manual de Continuidad de Negocios y otros mecanismos oportunos, tales como seguros y coberturas contra siniestros e incidentes de riesgo relevantes, se promueve la identificación proactiva y la reducción de impactos derivados con una interrupción operativa, la preservación de la reputación corporativa y el enfoque al crecimiento y a las ventajas competitivas debido a la demostrada capacidad de mantener la calidad y la entrega de servicios.

Auditoría Interna también vigila y asegura que las áreas de negocios estén ejecutando correctamente las estrategias, políticas, procesos y procedimientos establecidos. ALPHA cuenta con sistemas de control interno adecuados, complementado con un esquema de reportes que permiten disponer de información suficiente y adecuada para gestionar el riesgo operacional en forma continua, oportuna y estratégica.

- Riesgo de COVID-19: A raíz de la actual crisis sanitaria, el Emisor activó su Plan de Continuidad de Negocios de manera anticipada, implementando de manera exitosa los protocolos de prevención y acción, incluyendo la habilitación del esquema de trabajo remoto a 100% de capacidad. El Emisor ha llevado a cabo esta transición satisfactoriamente, contando con equipos preparados con todos los recursos de información, comunicación y seguridad necesarios, según los más altos estándares de calidad.

En el escenario actual de pandemia de COVID-19, la estrategia del Emisor ha sido incrementar la liquidez del puesto de bolsa, así como también la reducción del riesgo de mercado. Por otra parte, la renovación de los productos de los clientes se ha mantenido relativamente estable, consistente con el énfasis de la institución en clientes del segmento retail. Además, los volúmenes de negocio se han incrementado, gracias a la confianza del público del Emisor y su capacidad para continuar entregando productos y servicios con los niveles de calidad acostumbrados y mayores niveles de eficiencia bajo la modalidad remota.

Dada su naturaleza, el Emisor está en continuo contacto con informaciones, análisis y proyecciones tanto respecto al COVID-19, como a las consecuencias económicas que puedan derivarse. Esa información es un insumo importante de las previsiones de tesorería y de otras medidas prudenciales en términos de mitigación de riesgos. Se espera que cualquier incremento relevante en la actividad post-crisis, el Emisor pueda capitalizarla desde una posición sólida en liquidez y un retorno de clientes a los productos de inversión.



- e) **Riesgo Reputacional:** se refiere a la posibilidad de que se produzca una pérdida debida, entre otros casos, a la formación de una opinión pública negativa sobre los servicios prestados por ALPHA, que fomente la creación de una mala imagen o posicionamiento negativo de los clientes, que conlleve a una disminución del volumen de clientes o a la caída de los ingresos.
- f) **Riesgo País:** Cualquier cambio adverso en las condiciones económicas, políticas y geográficas en la República Dominicana pueden afectar negativamente los resultados operativos y financieros de ALPHA. Dichos efectos no son solamente vulnerables a las condiciones locales, sino al desempeño de la economía mundial y las nuevas regulaciones locales e internacionales. Los cambios de gobierno que reflejan una importante falta de continuidad e institucionalidad afectan las decisiones fiscales y monetarias del país, las cuales podrían afectar la industria financiera, y en específico, el mercado de valores de la República Dominicana

Riesgo de la industria: ALPHA no está exento de los riesgos asociados a una industria en desarrollo, caracterizada por la alta competencia y expuesta a cambios regulatorios. Sin embargo, el Emisor ha sostenido su crecimiento y logro de objetivos estratégicos, lo que le ha permitido situarse como uno de los puestos de bolsa con niveles de patrimonio más altos de su industria. Con el objetivo de acompañar su crecimiento, ALPHA ha fortalecido su estructura organizacional sobre la base de mayor dotación de empleados y la incorporación de nueva tecnología con el fin de optimizar sus procesos, mejorar la calidad de sus servicios y ampliar la oferta de productos.

Riesgo Legal: Los cambios en las direcciones administrativas de los organismos reguladores como son la Superintendencia del Mercado de Valores, la Unidad de Análisis Financiero, Administración Tributaria, el Banco Central de la República Dominicana y la Bolsa de Valores afectan directamente la rentabilidad del mercado de valores dominicano. Los cambios en las regulaciones pueden requerir, por ejemplo, adecuaciones estructurales por parte de los intermediarios de valores, imponer cargas impositivas o pecuniarias de relevancia que podrían afectar el desenvolvimiento de las actividades del participante. ALPHA administra constantemente el riesgo legal asociado a cambios en nuevas normas y reglas de juego del mercado de valores a través de la constante revisión de las regulaciones vigentes y en consulta, además de contar con consultores legales independientes que sirven de apoyo para los análisis y evaluaciones de impacto que se llevan a cabo.

3.18 Investigación y Desarrollo

El Emisor al momento de la elaboración de presente Prospecto no cuenta, dentro de su estructura, con un área de Desarrollo o investigación



3.19 Informaciones sobre el Emisor

3.19. Informaciones Contables Individuales

3.19.1 Balance General

Alpha Sociedad de Valores, S. A. S.
Estados financieros
Al 30 de junio de 2020

Estados de Situación Financiera	Junio 2020	Junio 2019	Auditado 2019	Auditado 2018	Auditado 2017
Efectivo y equivalente de efectivo	2.219.407.986.15	121.946.349.73	2.444.020.868.00	2.350.058.741	2.050.852.717
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento				-	1.090.678.043
Inversiones en instrumentos financieros					
A valor razonable con cambios en resultados	9.619.354.070.68	9.440.620.443.14	8.103.296.722.00	3.671.151.309	5.366.584.733
A valor razonable instrumentos financieros derivados	35.556.931.50	65.447.733.72	21.672.355.00	60.219.789	60.106.379
A costo amortizado	5.812.727.67	914.392.213.34	1.177.050.623.00	1.237.148.708	401.066.667
Otras cuentas por cobrar	86.576.435.06	283.165.073.92	63.707.038.00	30.962.364	154.986.289
Cuentas por cobrar relacionadas	373.589.423.43	-	-	-	-
Anticipos de impuesto sobre la renta	70.918.749.03	67.399.076.14	68.827.475.00	65.692.596	53.839.095
Impuestos diferidos	0.39	35.988.543.39	-	35.988.543	24.710.809
Activo diferido	-	-	-	-	-
Activos corrientes	12.411.216.324	10.928.959.433	11.878.575.081	7.451.222.050	9.202.824.731
Inversiones en instrumentos financieros					
A costo amortizado largo plazo				-	-
Inversiones en sociedades	118.279.510.49	118.279.510.49	118.279.510.00	118.279.510	28.385.553
Mobiliario y equipos	8.641.556.28	5.721.235.79	5.196.610.00	5.006.304	11.479.051
Activos intangibles	2.030.929.67	1.696.775.98	5.411.841.00	5.483.334	3.013.146
Otros activos	119.449.510.57	2.368.162.55	1.159.037.00	1.093.412	1.834.426
Activo diferido	-	-	-	-	-
Total activos	12,659,617,830	11,057,025,118	12,008,622,079	7,581,084,610	9,247,536,907
Pasivos financieros:					
A valor razonable	5.919.448.660.19	4.367.795.839.98	5.031.681.145.00	4.143.275.233	3.624.844.611
A Valor razonable -instrumentos financieros derivados	641.604.592.04	341.149.870.48	234.776.490.00	141.111.748	823.544.771
A costo amortizado:					
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	2.679.090.003	2.809.800.244	3.001.120.757	-	1.865.120.141
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos a corto plazo	412.826.301	414.549.041	226.068.492	688.420.342	12.782.740
Otras cuentas por pagar	60.393.563	17.371.096	15.014.991	31.572.619	7.366.036
Cuentas por pagar a relacionadas	-	-	-	1.615.094	2.224.156
Acumulaciones y otras obligaciones	85.701.327.36	66.629.534.69	74.776.214.00	73.073.394	50.612.888
Otros pasivos	606.188.13	400.000.00	-	-	-
Total Pasivos corrientes	9.799.670.634	8.017.695.626	8.583.438.089	5.079.068.430	6.386.495.343
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos a largo plazo	600.000.000	800.000.000	1.000.000.000	600.000.000	875.000.000
Total pasivos	10,399,670,634	8,817,695,626	9,583,438,089	5,679,068,430	7,261,495,343
Capital	900.000.000.00	900.000.000.00	900.000.000.00	900.000.000	900.000.000
Aportes para futura capitalización	138	138	138	138	138
Reserva Legal	180.000.000.00	180.000.000.00	180.000.000.00	180.000.000	180.000.000
Resultados acumulados	1.179.947.057.96	1.159.329.354.56	1.345.183.852.00	822.016.042	906.041.426
Total de Patrimonio	2.259.947.196	2.239.329.492	2.425.183.990	1.902.016.180	1.986.041.564
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	12,659,617,830	11,057,025,118	12,008,622,079	7,581,084,610	9,247,536,907



3.19.2 Estado de Resultados

Estado de Resultados Integrales	Junio 2020	Junio 2019	Auditado 2019	Auditado 2018	Auditado 2017
Resultado por instrumentos financieros					
A valor razonable.	1.302.995.091,97	981.063.684,98	2.257.397.707,00	2.645.009,043	2.196.249,262
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados.	(1.071.753.201,89)	(468.097.859,42)	(1.321.047.110,00)	(2.084.642,727)	(1.428.745,242)
A costo amortizado.	9.599.776,46	66.772.382,58	114.060.169,00	86.394,548	137.973,388
Total resultados por instrumentos financieros	240.841,667	579.743,208	1.050.410,766	646.760,869	905.477,408
Resultado por intermediación					
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	711.484,41	1.702.435,29	5.198.639,00	2.071,498	2.445,188
Gastos por comisiones y servicios	(19.546.242,35)	(22.169.113,66)	(50.227.692,00)	(22.234,998)	(19.729,334)
Total Resultados por Intermediación	(18.834,758)	(20.466,628)	(45.029,053)	(20.163,500)	(17.284,146)
Ingresos (Gastos) por financiamiento					
Gastos por financiamiento	(158.076,026,45)	(132.814,130,92)	(240.912,532,00)	(124.449,629)	(134.696,258)
Total Ingresos (Gastos) por financiamiento	(158.076,026)	(132.814,131)	(240.912,532)	(124.449,629)	(134.696,258)
Gastos de administración y comercialización	(197.849,357)	(152.255,686)	(324.334,959)	(300.499,429)	(239.557,703)
Otros resultados					
Reajuste y diferencia en cambio	318.251.059,23	30.850.229,10	64.311.646,00	100.141,144	55.472,787
Resultado de inversiones en sociedades	8.183.053,87	8.321.888,93	7.489.709,00	7.794,184	561
Ingresos financieros	-	-	45.870.742,00	95.493,731	39.002,922
Otros ingresos (Gastos)	42.247.567,28	23.934.481,84	1.401.911,00	567,639	2.778,637
Total otros resultados	368.681,800	63.106,600	119.074,008	203.996,698	97.254,907
Resultado antes del impuesto sobre la renta	234.763,205	337.313,312	559.208,230	405.645,009	611.194,208
Impuesto sobre la renta	-	-	(36.040,420,00)	10.329,607	(30.245,057)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	234.763,205	337.313,312	523.167,810	415.974,616	580.949,151



3.19.3 Estados de Flujos de Efectivo

ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S.A. PUESTO DE BOLSA
Estado de Flujos de Efectivo

	Interino Junio 2020	Interino Junio 2019	Auditado 2019	Auditado 2018	Auditado 2017
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN					
Comisiones recuadadas (pagadas)	(392,424,181.38)	(20,466,628.37)	(45,029,054.00)	(20,203.000)	(111,670,476.00)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	674,705,262.17	(4,563,879,842.88)	(1,286,341,798.00)	4,890,419,948	2,957,899,495.00
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a derivados	(720,967,479.92)	(525,966,207.09)	(1,486,214,965.00)	(2,642,649.919)	(842,667,124.00)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	1,182,282,574.94	1,238,504,986.78	454,269,567.00	(509,647,115)	36,345,218.00
Ingreso (Egreso) neto asesorías financieras, administración de cartera y custodia	-	-	-	-	-
Gastos de administración y comercialización pagados	(271,099,075.91)	(170,280,321.94)	(356,022,093.00)	(251,304,846)	(221,190,083.00)
Intereses pagados	(132,007,535.21)	(118,265,140.76)	(214,844,040.00)	(118,112,988)	(134,909,248.00)
Impuestos pagados	34,867,107.38	(3,196,831.94)	(756,901.00)	(12,329,860)	(1,463,938.00)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	42,247,567.28	24,334,481.84	49,877,514.00	81,829,412	41,781,558.00
Flujo Neto originado por actividades de la operación	417,604,239.35	(4,139,215,504.36)	(2,885,061,770.00)	1,418,001,632.00	1,724,125,402.00
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION					
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipos	-	-	-	-	-
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades	-	-	-	-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	8,183,053.87	8,321,888.93	7,489,709.00	7,794,184	561.00
Incorporación de propiedades, planta y equipo	(7,309,797.98)	(472,798.14)	(5,477,874.00)	779,520	(2,831,421.00)
Venta de propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	-	(89,893,958)	-
Otros ingresos (egresos) neto de inversión	-	-	-	-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión	873,255.89	7,849,090.79	2,011,835.00	(81,320,254.00)	(2,830,860.00)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO					
Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros	(561,341,436.28)	2,721,379,902.55	2,912,700,416.00	(1,738,294,541)	333,397,940.00
Ingreso (Egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	-	-	-	-	-
Aumentos de capital	-	-	-	-	-
Reparto de utilidades y de capital	(400,000,000.00)	-	-	(500,000,000)	(250,000,000.00)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-	-	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(961,341,436.28)	2,721,379,902.55	2,912,700,416.00	(2,238,294,541.00)	83,397,940.00
Flujo neto total positivo (negativo) del periodo	(542,863,941.04)	(1,409,986,511.02)	29,650,481.00	(891,613,163)	1,804,692,482.00
Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente equivalente	318,251,059.22	30,850,229.09	64,311,646.00	100,141,144	55,472,787.00
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(224,612,881.82)	(1,379,136,281.93)	93,962,127.00	(791,472,019.00)	1,860,165,269.00
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	2,444,020,867.97	1,501,082,631.66	2,350,058,741.00	3,141,530,760	1,281,365,491.00
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	2,219,407,986.15	121,946,349.73	2,444,020,868.00	2,350,058,741.00	3,141,530,760.00



3.19.4 Indicadores Financieros

	a junio 2020	a junio 2019	Auditado 2019	Auditado 2018	2017
3.21.1. Indicadores de Liquidez					
Total Activo Corriente	12,411,216,323.91	10,928,959,433.38	11,878,575,081.00	7,451,222,050.00	9,202,824,731.30
Total Pasivo Corriente	9,799,670,634.42	8,017,695,626.08	8,583,438,089.00	5,079,068,430.00	6,386,495,343.00
Liquidez Corriente (AC/PC)	1.27	1.36	1.38	1.47	1.44
Fondos Disponibles	12,340,297,574.49	10,825,571,813.85	11,809,747,606.00	7,349,540,911.00	9,124,274,827.54
Pasivo Circulante	9,799,670,634.42	8,017,695,626.08	8,583,438,089.00	5,079,068,430.00	6,386,495,343.00
Prueba Acida ((Activos Corrientes - Anticipo Impuestos - Impuestos Diferidos)/PC)	1.26	1.35	1.38	1.45	1.43
3.21.2. Indicadores de Endeudamiento					
Total Pasivo	10,399,670,634.42	8,817,695,626.08	9,583,438,089.00	5,679,068,430.00	7,261,495,343.00
Patrimonio	2,259,947,195.51	2,239,329,492.11	2,425,183,989.55	1,902,016,180.00	1,986,041,564.00
Razón Endeudamiento (TP/P)	4.60	3.94	3.95	2.99	3.66
Deuda a Corto Plazo	3,091,916,304.20	3,224,349,285.16	3,227,189,249.00	688,420,342.00	1,877,902,881.00
Total Deuda	3,691,916,304.20	4,024,349,285.16	4,227,189,249.00	1,288,420,342.00	2,752,902,881.00
Proporción Deuda Corto Plazo/Deuda Total:	0.8375	0.8012	0.7634	0.5343	0.6822
Deuda a Largo Plazo	600,000,000.00	800,000,000.00	1,000,000,000.00	600,000,000.00	875,000,000.00
Total Deuda	10,399,670,634.42	8,817,695,626.08	4,227,189,249.00	1,288,420,342.00	2,752,902,881.00
Proporción Deuda Largo Plazo/Deuda Total:	0.06	0.09	0.24	0.47	0.32
3.21.3. Indicadores de actividad					
Utilidad del ejercicio antes de impuesto más gastos financieros	392,839,231.67	470,127,493.37	800,120,762.00	530,094,638.00	745,890,466.00
gastos financieros	158,076,026.45	132,814,180.92	240,912,532.00	124,449,629.00	134,696,258.00
Utilidad de Gastos Financieros ((Utilidad antes Tx + GF)/GF)	2.49	3.54	3.32	4.26	5.54
3.21.4. Indicadores de Rentabilidad					
Utilidad (pérdida) del ejercicio	234,763,205.22	337,313,312.45	523,167,810.00	415,974,616.00	580,949,151.00
patrimonio promedio	2,249,638,343.81	2,332,256,740.83	2,163,600,084.78	1,944,028,872.00	1,820,566,988.50
Utilidad del Patrimonio (Utilidad/Patrimonio Prom.)	10%	14%	24%	21%	32%
Utilidad (pérdida) del ejercicio	234,763,205.22	337,313,312.45	523,167,810.00	415,974,616.00	580,949,151.00
Activo promedio	11,858,321,474.06	11,532,823,598.60	9,794,853,344.50	8,414,310,758.65	7,867,647,009.65
Rentabilidad del Activo (Utilidad/Activo Prom.):	2%	3%	5%	5%	7%
Utilidad (pérdida) del ejercicio	234,763,205.22	337,313,312.45	523,167,810.00	415,974,616.00	580,949,151.00
Activos Operacionales Promedio	11,396,139,982.46	11,317,659,709.93	9,579,644,258.50	8,236,907,869.27	7,311,925,356.77
Rentabilidad Operacional (Utilidad/Activos Operacionales Prom.):	2%	3%	5%	5%	8%
Utilidad (pérdida) del ejercicio	234,763,205.22	337,313,312.45	523,167,810.00	415,974,616.00	580,949,151.00
número de acciones suscritas y pagadas al cierre del período.	9,000,000.00	9,000,000.00	9,000,000.00	9,000,000.00	9,000,000.00
Utilidad por Acción (Utilidad/Número de acciones):	26.08	37.48	58.13	46.22	64.55
Activos Corrientes	12,411,216,323.91	10,928,959,433.38	11,878,575,081.00	7,451,222,050.00	9,202,824,731.30
Pasivos Corrientes	9,799,670,634.42	8,017,695,626.08	8,583,438,089.00	5,079,068,430.00	6,386,495,343.00
Capital de Trabajo (AC-PC)	2,611,545,689.49	2,911,263,807.30	3,295,136,992.00	2,372,153,620.00	2,816,329,388.30
Índice de patrimonio y garantías de riesgo nivel 1	56.41%	28.74%	0.953000338	48.83%	81.80%
Patrimonio y garantías de riesgo nivel 1	1,388,627,572.76	1,214,137,510.86	2,132,002,785.73	889,518,984.90	1,711,783,070.15
Total de activos y operaciones contingentes ponderados	2,461,826,893.98	4,224,335,653.17	2,237,147,984.28	1,821,664,929.14	2,092,758,020.85
Índice de captaciones con el público y relacionadas	0.7850	1.0447	0.6142	1.5850	0.5843
Oferta pública emitida por la entidad	1,012,826,301.11	1,214,549,040.73	1,226,068,492.00	1,288,420,342.00	887,782,740.00
Financiamientos otorgados por relacionadas (Mutuos de Valores + Cuentas por pagar)	77,251,295.62	53,845,746.36	83,365,589.87	121,431,209.40	112,374,794.51
Financiamiento de entidades de intermediación financiera	2,679,090,003.09	2,809,800,244.43	3,001,120,757.00	-	1,865,120,141.00
Mutuos de Valores con instituciones financieras	-	-	-	-	246,209,343.78
Apalancamiento financiero	17.85%	20.25%	20.20%	25.09%	21.48%
Patrimonio contable	2,259,947,195.51	2,239,329,492.11	2,425,183,989.55	1,902,016,180.00	1,986,041,564.00
Garantías patrimoniales	-	-	-	-	-
Intereses Minoritarios	-	-	-	-	-
Total de Activos	12,659,617,829.92	11,057,025,118.19	12,008,622,079.00	7,581,084,610.00	9,247,536,907.29
Índice de endeudamiento (emisión de valores de oferta pública, Financiamiento de Vinculadas o Relacionadas y entidades de Intermediación Financiera/patrimonio y garantía de riesgo).	2.7143	3.3589	2.0218	1.5850	1.8177

3.20 Análisis Horizontal de los Estados Financieros

A raíz de las consecuencias económicas y sociales del COVID-19, Alpha ha activado su Plan de Continuidad de Negocios, introduciendo en su operatividad los protocolos de prevención y acción de manera exitosa, incluyendo el esquema de trabajo remoto a 100% de capacidad. Alpha estaba implementando procesos de transformación digital desde 2018 lo cual facilitó la transición a trabajo remoto. La Empresa ha logrado de manera más que satisfactoria esta transición, habilitando para ello los equipos preparados con todos los recursos de información, comunicación y seguridad necesarios, siguiendo los más altos estándares de calidad internacional. La pandemia afectó la demanda de clientes y la actividad del mercado en los meses de marzo a mayo si bien se recuperó hasta niveles pre-COVID-19 a partir de junio. La eficiencia operativa demostrada durante los meses más críticos aumentó si cabe la confianza de clientes en Alpha como refleja el continuo incremento en la apertura de cuentas y el incremento en los encargos de confianza de un 13% en el semestre Ene-Jun 2020. La cartera de inversiones ha tenido un resultado positivo principalmente motivado por posiciones largas en moneda extranjera. Durante el primer semestre, Alpha mantuvo baja duración y alta liquidez como posiciones prudenciales ante la incertidumbre causada por la pandemia. Los resultados a junio 2020 ha sido de DOP 234,763,205, un 18% por encima del presupuesto

1.1. Activos

A junio de 2020, el total de Activos de Alpha presenta un aumento de un 14.49% con relación al año anterior, reflejando el continuo crecimiento del negocio, de la confianza de clientes y de los resultados de la compañía. Más abajo detallamos las variaciones más relevantes.

1.1.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

A junio de 2020 se puede observar un incremento en este renglón, correspondiente a un 1719.99% con relación al mismo período del año anterior. Este incremento se debe a la decisión de la Gerencia de mantener valores en efectivo suficientes para cumplir con los requerimientos de los clientes, en momentos de incertidumbre por las consecuencias del COVID-19.

1.1.2. Inversiones en instrumentos financieros

A junio del año 2020 se observa una disminución en esta cuenta de un 7.29% con relación a junio de 2019 debido a que la empresa ha disminuido los valores en su portafolio con una duración a largo plazo, a fin de reducir el riesgo de la institución. Las inversiones en instrumentos financieros están detalladas en el balance en las siguientes cuentas: A valor razonable con cambios en resultado, A valor razonable instrumentos financieros derivados y A costo amortizado.

1.1.3. Otras cuentas por cobrar



En este período esta cuenta presenta una disminución de un 69.43% con relación al año anterior debido principalmente a la reclasificación sugerida por la SIMV de RD\$373.58MM, correspondiente a pagarés con compañías relacionadas a la cuenta contable “Cuentas por Cobrar Relacionados”.

1.1.4. Propiedad, Planta y Equipo

En esta cuenta se tiene un aumento en este período con relación al año anterior de un 51.04% debido a la adquisición de un vehículo por parte de la empresa

1.1.5. Otros Activos

En esta cuenta se observa un incremento con relación al año anterior de un 4943.97% esto por un avance realizado al proyecto de cambio de software.. La transformación digital en la que está inmerso Alpha implica el cambio de varios de los sistemas informáticos Entre ellos, se está trabajando en un nuevo sistema core para la mejora de los principales procesos funcionales de la compañía. Este proyecto se ha concebido con el fin de brindar un mejor soporte administrativo a través de la tecnología, que nos permita eficientizar la parte operativa de la empresa y trabajar en ofertar al cliente un mejor servicio.

1.2. Pasivos

A junio de 2020, el total de Pasivos de Alpha presenta un incremento de un 17.94% con relación al año anterior. Más abajo detallamos las variaciones más relevantes:

1.2.1. Pasivos Financieros

En este renglón se observa un incremento en el período de un 17.40% con relación al mismo período del año anterior debido principalmente al incremento en Pasivos a Valor Razonable (mutuos) con un aumento de RD\$1,551MM. Los Pasivos Financieros están compuestos en el balance por las siguientes cuentas: A Valor Razonable, A valor razonable-instrumento financieros derivados y A costo amortizado.

1.2.2. Otras cuentas por pagar

Esta cuenta presenta un incremento de un 247.67% con respecto al año anterior. Esta cuenta incluye depósitos recibidos de clientes para operaciones pactadas que liquidarán en los próximos tres días.

1.3. Patrimonio

A junio de 2020 el Patrimonio de Alpha presenta un ligero aumento de un 0.92% respecto al año anterior debido al incremento en los Resultados Acumulados, que reflejan los beneficios obtenidos en el año 2019.



1.3.1. Resultados del Ejercicio

A junio de 2020 la empresa ha acumulado un beneficio ascendente a RD\$234.76MM, lo que representa un 18.33% por encima de presupuesto y un 30.4% por debajo de lo generado en igual período del año 2019. El primer semestre de 2019 presentó unos resultados excelentes por ganancia de capital en la Cartera de Inversiones.



1.4. Estados de Resultados

A junio de 2020 se tiene una disminución en los resultados del período de un 30.4% en comparación con igual período del año 2019. Esta disminución se explica principalmente por el buen comportamiento de los precios de mercado en el primer semestre de 2019 en comparación con el primer semestre de 2020. La pandemia del COVID-19 ha afectado a todos los mercados en general, locales e internacionales. Es importante señalar que, aunque el puesto refleja una disminución en sus resultados, las medidas que ha implementado la empresa frente a la pandemia, de incrementar la liquidez y reducir el riesgo de mercado, ha podido mantener un nivel óptimo de satisfacción del cliente, por lo que la renovación de los productos se ha mantenido estable y los volúmenes de negocio se han incrementado. Esto demuestra la confianza del público en la calidad de los productos y servicios ofertados por Alpha. A continuación, se detallan las variaciones más significativas:

1.4.1. Resultados por instrumentos financieros

La empresa ha obtenido un beneficio bruto de RD\$240.84MM, un 58.46% por debajo del año anterior debido a una menor apreciación de los instrumentos financieros en pesos dominicanos. Abajo en Otros Resultados pueden ver los resultados obtenidos por la posición larga en moneda extranjera

1.4.2. Resultados por Intermediación

Las comisiones cobradas por el puesto de bolsa aumentaron a RD\$711,484 un 58.21% menor que el año anterior. Sin embargo las comisiones pagadas por operaciones de cartera propia realizadas a entidades conexas fueron aproximadamente RD\$19.54MM, un 11.83% por debajo del año anterior, lo que generó un margen de intermediación negativo menor en un 7.97% que el generado en igual período el año anterior.

1.4.3. Total Ingresos (Gastos) financieros

A junio de 2020, los gastos por financiamiento ascienden a RD\$158.07MM, un 19.02% por encima del 2019. Representa esta cuenta en su gran mayoría, el pago de intereses por líneas de crédito bancarias tomadas.

1.4.4. Gastos de administración y comercialización

En esta partida de gastos se refleja un aumento de un 29.95% con relación a junio del 2019, debido al incremento de personal con relación al año anterior y pagos a suplidores de mejoras de tecnología, procesos y sistemas.

1.4.5. Otros Resultados

En este período esta partida de otros resultados aumenta RD\$305.57MM con relación al mismo período de 2019 debido principalmente a los reajustes y diferencias de cambio y otros ingresos. Durante el periodo enero-junio de 2020 el peso dominicano se depreció en un 10% aproximadamente frente al dólar americano, a diferencia del período del 2019, que se situó esta depreciación en un 0.48%.

1.4.6. Utilidad del Ejercicio

A junio de 2020 los resultados antes del Impuesto sobre la Renta ascienden a RD\$234.76MM, lo que ha significado un 30.40% por debajo del año anterior. El puesto de bolsa no estimó impuesto sobre la renta ya que los resultados se obtuvieron de operaciones exentas



Anexos

Anexo 1 Declaración Jurada Responsable del Contenido del Prospecto de Emisión

Anexo 2 Estados Trimestrales a Junio 2020

Anexo 3 Reporte Calificadora de Riesgo Feller Rate SRL

Anexo 4 Estados Financieros Auditados 2019



Santo Domingo, D.N

21 de julio del 2020

Licenciado

Gabriel Castro González

Superintendente

Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana
Ciudad. -

Referencia: Hecho Relevante

Asunto: Calificación de Riesgos Programa de Emisiones SIVEM-119.

Estimado Lic. Castro:

Ante un cordial saludo, y en cumplimiento con las disposiciones contenida en el artículo 12, numeral 1, literal a) de la Norma para los Participantes del Mercado de Valores que establece disposiciones sobre Información Privilegiada, Hechos Relevantes y Manipulación de Mercado adoptada mediante la Segunda Resolución del Consejo Nacional de Valores de fecha veinte (20) de noviembre del año dos mil quince (2015) identificada bajo la numeración R-CNV-2015-33-MV, tenemos a bien informarle en condición de Hecho Relevante:

Único: Emisión del Informe Trimestral de clasificación correspondiente al trimestre cerrado al treinta (30) de junio del año dos mil veinte (2020) relativo a la sociedad **ALPHA SOCIEDAD DE VALORES, S.A., Puesto de Bolsa**, con una calificación A-, por Feller Rate, S.R.L.

Sin otro particular por el momento, se despide,

Atentamente,

Luis Garcia Albizu

Gerente de Cumplimiento.

Nota: Anexo clasificación de Riesgo de Feller Rate.

Solvencia	Abr. 2020	Jul. 20
Perspectivas	A-	A-
	Estables	Estables

* Detalle de clasificaciones en Anexo

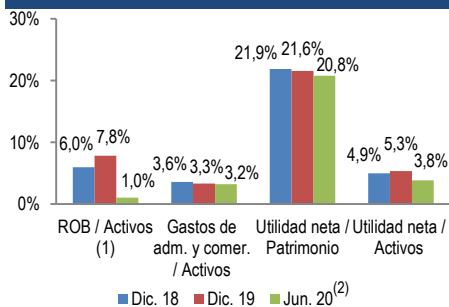
Resumen financiero

En millones de pesos de cada periodo

	Dic. 18 ⁽¹⁾	Dic. 19 ⁽¹⁾	Jun. 20
Activos totales	7.581	12.009	12.660
Pasivos totales	5.679	9.583	10.400
Capital y reservas	1.080	1.080	1.080
Patrimonio	1.902	2.425	2.260
Resultado operacional bruto (ROB)	502	764	64
Gastos de adm. y comer. (GAC)	300	324	198
Resultado operacional neto (RON)	202	440	-134
Utilidad neta	416	523	235

Fuente: Información financiera elaborada por Feller Rate en base a reportes publicados por la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) al 16 de julio de 2020 a menos que se indique otra cosa. (1) Estados Financieros auditados.

Indicadores relevantes



(1) Indicadores calculados sobre activos totales promedio;
(2) Indicadores a junio de 2020 se presentan anualizados.

Respaldo patrimonial

	Dic. 18	Dic. 19	Jun. 20
Patrimonio / Activos totales	25,1%	20,2%	17,9%
Pasivos tot. / Capital y reservas	5,3 vc	8,9 vc	9,6 vc
Pasivos totales / Patrimonio	3,0 vc	4,0 vc	4,6 vc
Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel I) ⁽¹⁾	0,5 vc	1,0 vc	0,6 vc
Índice de Apalancamiento ⁽¹⁾	25,0%	20,5%	17,9%

(1) Indicadores normativos.

Perfil Crediticio Individual

Principales Factores Evaluados	Perfil Crediticio				
	Débil	Moderado	Adecuado	Fuerte	Muy Fuerte
Perfil de negocios					
Capacidad de generación					
Respaldo patrimonial					
Perfil de riesgos					
Fondeo y liquidez					

Otros factores considerados en la calificación

La calificación no considera otro factor adicional al Perfil Crediticio Individual

Analista: María Soledad Rivera
msoledad.rivera@feller-rate.com

Fundamentos

La calificación de Alpha Sociedad de Valores S.A., Puesto de Bolsa (Alpha) se sustenta en una adecuada capacidad de generación y respaldo patrimonial, que se acompañan de un adecuado perfil de riesgo y fondeo y liquidez, y un moderado perfil de negocios.

Alpha es parte del Grupo Mercado Electrónico (GME), que cuenta con una larga trayectoria en el negocio de transacciones electrónicas e información financiera, a través de Mercado Electrónico Dominicano (MED). Su principal accionista está relacionado a un grupo agroindustrial de trayectoria en el país.

El puesto de bolsa ofrece productos y servicios de intermediación de títulos valores, mutuos y otros productos estructurados, para clientes *retail* e institucionales, además de servicios de finanzas corporativas y asesoría en la estructuración y emisión de deuda. Alpha es una entidad relevante en su industria, situándose, a junio de 2020, en el primer lugar en términos de patrimonio, con una participación del 17,5% del mercado.

En el escenario actual de la crisis sanitaria, la estrategia ha sido incrementar la liquidez del puesto de bolsa, así como también la reducción del riesgo de mercado. Por otra parte, la renovación de los productos de los clientes se ha mantenido relativamente estable, consistente con el énfasis de la institución en aumentar el número de cuentas y operaciones con clientes *retail*.

La cartera de inversiones representa la mayor parte de los ingresos operacionales totales, lo que entrega cierta volatilidad de los resultados ante cambio en las condiciones de mercado. A junio de 2020, el resultado operacional bruto anualizado sobre activos totales promedio fue de 1,0% (7,8% en 2019), afectado por los rendimientos del mercado y por el aumento, en términos relativos, del gasto por financiamiento respecto al gasto operacional total. Esto, se explicaba por un mayor desembolso de las líneas de crédito disponibles, como medida de contingencia de liquidez.

En términos de eficiencia, el indicador de gastos de administración y comercialización anualizado sobre activos totales promedio disminuyó levemente a 3,2% a junio de 2020 (3,3% a diciembre de 2019), lo que beneficia, en parte, la rentabilidad del puesto de bolsa.

A junio de 2020, si bien la entidad alcanzó un resultado operacional neto negativo de \$134 millones, la utilidad neta de Alpha fue de \$235 millones, debido al resultado positivo de los ingresos no operacionales (mayoritariamente ganancias por valoración de la cartera de inversiones). La rentabilidad, medida como utilidad neta anualizada sobre patrimonio, fue de 3,8%, afectada, principalmente, por los márgenes operacionales.

Alpha ha mantenido adecuados indicadores de respaldo patrimonial. A junio de 2020, el nivel de endeudamiento se incrementó por el uso de las líneas de crédito señalado anteriormente, registrando un indicador de pasivos totales sobre patrimonio de 4,6 veces (4,0 veces en 2019), aunque se ubicó por debajo de las 5,2 veces exhibidas por el sistema de puestos de bolsa.

Los pasivos de la entidad se concentraban en pasivos financieros a valor razonable, con un 56,9% del total de pasivos a junio de 2020. Además, mantenía un 25,8% en obligaciones con bancos e instituciones financieras y un 9,7% por instrumentos financieros emitidos. Alpha tiene acceso al mercado de capitales, registrando programas de bonos corporativos vigentes.

Perspectivas: Estables

Las perspectivas de la entidad incorporan la adecuada capacidad de generación y la fuerte posición de mercado, junto al respaldo patrimonial y la gestión de riesgo acorde con su negocio.

Feller Rate seguirá monitoreando los efectos de la pandemia en los portafolios de inversión, con énfasis en los niveles de liquidez y endeudamiento para hacer frente a sus obligaciones.

FACTORES SUBYACENTES A LA CLASIFICACIÓN

Fortalezas

- Pertenece al Grupo Mercado Electrónico, con amplia trayectoria en el mercado local.
- Destacado posicionamiento de mercado en la industria de puestos de bolsa.
- Buen nivel de eficiencia, beneficiando los retornos.
- Adecuado respaldo patrimonial.

Riesgos

- Actividad concentrada en inversiones e intermediación, propia de la industria.
- Exposición a ciclos económicos y a la volatilidad natural del mercado.
- Potenciales efectos en la operación derivados de la pandemia de COVID-19.

	Jul.17	Oct.17	Dic.17	Ene.18	Feb.18	Abr.18	Jul.18	Oct.18	Ene.19	Abr.19	Jul.19	Oct.19	Nov.19	Ene.20	Abr.20	Jul. 20
Solvencia ⁽¹⁾	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+	A-	A-	A-	A-	A-	A-	A-	A-	A-	A-
Perspectivas	Estables	Estables	Positivas	Positivas	Positivas	Positivas	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables	Estables
Bonos Corporativos ⁽²⁾	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+	A-	A-	A-	A-	A-	A-	A-	A-	A-	A-

Calificaciones de riesgo otorgadas en escala nacional de República Dominicana. (1) Estas calificaciones no suponen preferencias de ningún tipo. En caso de existir privilegios, como aquellos establecidos en el artículo 63 de la Ley Monetaria y Financiera, los instrumentos que no adquieran dicha condición se considerarán subordinados. (2) Incluye los siguientes instrumentos cuyos números de registro son: i) SIVEM-098 aprobado el 25 de abril de 2016, ii) SIVEM-119 aprobado el 11 de abril de 2018 y iii) SIVEM-136 aprobado el 19 de diciembre de 2019.

La opinión de las entidades calificadoras no constituye en ningún caso una recomendación para comprar, vender o mantener un determinado instrumento. El análisis no es el resultado de una auditoría practicada al emisor, sino que se basa en información pública remitida a la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, a las bolsas de valores y en aquella que voluntariamente aportó el emisor, no siendo responsabilidad de la clasificadora la verificación de la autenticidad de la misma.

La información presentada en estos análisis proviene de fuentes consideradas altamente confiables. Sin embargo, dada la posibilidad de error humano o mecánico, Feller Rate no garantiza la exactitud o integridad de la información y, por lo tanto, no se hace responsable de errores u omisiones, como tampoco de las consecuencias asociadas con el empleo de esa información. Las clasificaciones de Feller Rate son una apreciación de la solvencia de la empresa y de los títulos que ella emite, considerando la capacidad que ésta tiene para cumplir con sus obligaciones en los términos y plazos pactados.

Alpha Sociedad de Valores - Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Situación - Trimestral
Al 30 de Junio de 2020

Activos	Junio 2020	Junio 2019
Efectivo y equivalente de efectivo	2,219,407,986.15	121,946,349.73
Inversiones en instrumentos financieros	-	-
A valor razonable con cambios en resultados	9,619,354,070.68	9,440,620,443.14
A valor razonable instrumentos financieros derivados	35,556,931.50	65,447,733.72
A valor razonable con cambios en ORI	-	-
A costo amortizado	5,812,727.67	914,392,213.34
Deudores por intermediación	-	-
Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia	-	-
Cuentas por cobrar relacionadas	373,589,423.43	-
Otras cuentas por cobrar	86,576,435.06	283,165,073.92
Impuestos por cobrar	70,918,749.03	67,399,076.14
Impuestos diferidos	0.39	35,988,543.39
Inversiones en sociedades	118,279,510.49	118,279,510.49
Activos intangibles	2,030,929.67	1,696,775.98
Propiedades, planta y equipo	8,641,555.28	5,721,235.79
Propiedades de Inversión	-	-
Otros activos	119,449,510.57	2,368,162.55
Total de Activos	<u>12,659,617,829.92</u>	<u>11,057,025,118.19</u>

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Alpha Sociedad de Valores - Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Situación - Trimestral
Al 30 de Junio de 2020

Pasivo	Junio 2020	Junio 2019
Pasivos financieros:		
A valor razonable	5,919,448,660.19	4,367,795,839.98
A Valor razonable -Instrumentos financieros derivados	641,604,592.04	341,149,870.48
A costo amortizado:	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	1,012,826,301.11	1,214,549,040.73
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	2,679,090,003.09	2,809,800,244.43
Acreeedores por intermediación	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-
Otras cuentas por pagar	60,393,562.50	17,371,095.77
Provisiones	-	-
Acumulaciones y otras obligaciones	42,604,451.77	64,411,247.52
Impuestos por pagar	43,096,875.59	2,218,287.17
Impuestos diferidos.	-	-
Otros pasivos	606,188.13	400,000.00
Total de Pasivos	<u>10,399,670,634.42</u>	<u>8,817,695,626.08</u>
Patrimonio de los Accionistas		
Capital	900,000,000.00	900,000,000.00
Aportes para futura capitalización	137.55	137.55
Reserva legal	180,000,000.00	180,000,000.00
Reservas de capital	-	-
Resultados acumulados	945,183,852.74	822,016,042.11
Resultados del ejercicio	234,763,205.22	337,313,312.45
Superávit por revaluación	-	-
Otro resultado integral	-	-
Patrimonio de los Accionistas	<u>2,259,947,195.51</u>	<u>2,239,329,492.11</u>
Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas	<u>12,659,617,829.93</u>	<u>11,057,025,118.19</u>

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Alpha Sociedad de Valores - Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Resultado - Trimestral
Al 30 de Junio de 2020

	Junio 2020	Junio 2019
Resultado por instrumentos financieros		
A valor razonable.	1,302,995,091.97	981,068,684.98
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados.	(1,071,753,201.89)	(468,097,859.42)
A costo amortizado.	9,599,776.46	66,772,382.58
Total resultados por instrumentos financieros	<u>240,841,666.54</u>	<u>579,743,208.14</u>
Ingresos por servicios:		
Ingresos por administracion de cartera	-	-
Ingresos por custodia de valores	-	-
Ingresos por asesorias financieras	-	-
	-	-
Total Ingresos por servicios	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado por intermediacion		
Comisiones por operaciones bursatiles y extrabursatiles	711,484.41	1,702,485.29
Gastos por comisiones y servicios	(19,546,242.35)	(22,169,113.66)
Otras Comisiones	-	-
Total Resultados por intermediacion	<u>(18,834,757.94)</u>	<u>(20,466,628.37)</u>
Ingresos (Gastos) por financiamiento	-	-
Ingresos por Financiamiento	-	-
Gastos por financiamiento	(158,076,026.45)	(132,814,180.92)
Total Ingresos (Gastos) por financiamiento	<u>(158,076,026.45)</u>	<u>(132,814,180.92)</u>
Gastos de administracion y comercializacion	(197,849,357.31)	(152,255,686.27)
Otros resultados		
Reajuste y diferencia en cambio	318,251,059.23	30,850,229.10
Resultado de inversiones en sociedades	8,183,053.87	8,321,888.93
Otros ingresos (Gastos)	42,247,567.28	23,934,481.84
Operaciones descontinuadas (neto)	-	-
Total otros resultados	<u>368,681,680.38</u>	<u>63,106,599.87</u>
Resultado antes del impuesto sobre la renta	<u>234,763,205.22</u>	<u>337,313,312.45</u>
Impuesto sobre la renta	-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>234,763,205.22</u>	<u>337,313,312.45</u>

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Alpha Sociedad de Valores - Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Flujo de Efectivo - Trimestral
Al 30 de Junio 2020

	Junio 2020	Junio 2019
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Comisiones recuadadas (pagadas)	(392,424,181.38)	(20,466,628.37)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	674,705,262.17	(4,563,879,842.88)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a derivados	(720,967,479.92)	(525,966,207.09)
Ingreso (Egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	1,182,282,574.94	1,238,504,986.78
Ingreso (Egreso) neto asesorías financieras, administración de cartera y custodia	-	-
Gastos de administración y comercialización pagados	(271,099,075.91)	(170,280,321.94)
Intereses pagados	(132,007,535.21)	(118,265,140.76)
Impuestos pagados	34,867,107.38	(3,196,831.94)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	42,247,567.28	24,334,481.84
Flujo Neto originado por actividades de la operación	<u>417,604,239.35</u>	<u>(4,139,215,504.36)</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipos	-	-
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	8,183,053.87	8,321,888.93
Incorporación de propiedades, planta y equipo	(7,309,797.98)	(472,798.14)
Venta de propiedades, planta y equipo	-	-
Inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos (egresos) neto de inversión	-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión	<u>873,255.89</u>	<u>7,849,090.79</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Ingreso (Egreso) neto por pasivos financieros	(561,341,436.28)	2,721,379,902.55
Ingreso (Egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	-	-
Aumentos de capital	-	-
Reparto de utilidades y de capital	(400,000,000.00)	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u>(961,341,436.28)</u>	<u>2,721,379,902.55</u>
Flujo neto total positivo (negativo) del periodo	(542,863,941.04)	(1,409,986,511.02)
Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	318,251,059.22	30,850,229.09
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	<u>(224,612,881.82)</u>	<u>(1,379,136,281.93)</u>
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	2,444,020,867.97	1,501,082,631.66
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	<u>2,219,407,986.15</u>	<u>121,946,349.73</u>

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Alpha Sociedad de Valores - Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Cambio en Patrimonio - Trimestral
Al 30 de Junio de 2020

	Capital	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Superávit por revaluación	Otro resultado integral	Total de Patrimonio
Saldos iniciales al 01 de enero del 2020	900,000,000.00	137.55	180,000,000.00	-	1,345,183,852.74			2,425,183,990.29
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-			-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	234,763,205.22	-	-	234,763,205.22
Transferencia de resultados	-	-	-	-	-			-
Dividendos o participaciones distribuidos	-	-	-	-	(400,000,000.00)	-	-	(400,000,000.00)
Otros resultado integral	-	-	-	-	-			-
Otros ajustes	-	-	-	-	-			-
Saldos al 30 de Junio de 2020	900,000,000.00	137.55	180,000,000.00	-	1,179,947,057.96	-	-	2,259,947,195.51

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Estados Financieros

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

31 de diciembre de 2019
(*Conjuntamente con el Informe de los Auditores Independientes*)

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

CONTENIDO

	Página (s)
Informe de los Auditores Independientes.....	1-4
Estados de Situación Financiera.....	5
Estados de Resultados Integrales.....	6
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	7
Estados de Flujos de Efectivo.....	8
Notas a los Estados Financieros.....	9-61
Información Suplementaria:	
Estados de Cartera de Inversión.....	Anexo I
Estados de Cartera en Custodia.....	Anexo II
Estados de Otros Resultados Integrales.....	Anexo III
Tablas de Riesgo de Liquidez.....	Anexo IV
Otras Notas Informativas.....	Anexo V

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 2019, 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 2019, 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 2019. 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 2019, 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 2019, 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 2019.
- 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 2019.
- 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 2019.
- 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 2019, considerando los precios transados en el mercado de estos instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019.

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 Administración y la información suplementaria incluida en los anexos I al V, 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 V 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.

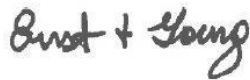
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si dichos estados financieros representan las transacciones subyacentes y eventos de manera que logren la presentación razonable.

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 2019 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).



14 de mayo de 2020
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 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos	Notas		
Efectivo y equivalentes de efectivo	6 y 7	2,444,020,868	2,350,058,741
Inversiones en instrumentos financieros:			
A valor razonable con cambios en resultados	6 y 8	8,103,296,722	3,671,151,309
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	6 y 9	21,672,355	60,219,789
A costo amortizado corto plazo	6 y 10	1,177,050,623	1,237,148,708
Otras cuentas por cobrar	6 y 11	63,707,038	30,962,364
Anticipos de impuesto sobre la renta	20	68,827,475	65,692,596
Impuesto sobre la renta diferido	20	-	35,988,543
Total activos Corrientes		<u>11,878,575,081</u>	<u>7,451,222,050</u>
Inversiones en acciones	12	118,279,510	118,279,510
Mobiliario y equipos	13	5,196,610	5,006,304
Cargos diferidos	14	5,411,841	5,483,334
Otros activos		1,159,037	1,093,412
TOTAL DE ACTIVOS		<u>12,008,622,079</u>	<u>7,581,084,610</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos financieros:			
A valor razonable	6 y 15	5,031,681,145	4,143,275,233
A valor razonable -Instrumentos financieros derivados	6 y 9	234,776,490	141,111,748
A costo amortizado:			
Obligaciones con bancos	6 y 16	3,001,120,757	-
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos a corto plazo	17	226,068,492	688,420,342
Otras cuentas por pagar	6	15,014,991	31,572,619
Cuentas por pagar a relacionadas	18	-	1,615,094
Acumulaciones y otras obligaciones por pagar	19	74,776,214	73,073,394
Total pasivos Corrientes		<u>8,583,438,089</u>	<u>5,079,068,430</u>
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos a largo plazo	17	<u>1,000,000,000</u>	<u>600,000,000</u>
Total Pasivos		<u>9,583,438,089</u>	<u>5,679,068,430</u>
Compromisos y contingencias	24		
Patrimonio			
Capital	21	900,000,000	900,000,000
Aportes para futura capitalización		138	138
Reserva de capital		180,000,000	180,000,000
Resultados acumulados		1,345,183,852	822,016,042
Total de patrimonio		<u>2,425,183,990</u>	<u>1,902,016,180</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>12,008,622,079</u>	<u>7,581,084,610</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 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Notas</u>		
Resultados por instrumentos financieros			
A valor razonable	8, 15 y 22	2,257,397,707	2,645,009,048
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	9 y 22	(1,321,047,110)	(2,084,642,727)
A costo amortizado	10 y 22	<u>114,060,169</u>	<u>86,394,548</u>
Total resultados por instrumentos financieros		<u>1,050,410,766</u>	<u>646,760,869</u>
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles		5,198,639	2,071,498
Gastos por comisiones y servicios		<u>(50,227,692)</u>	<u>(22,234,998)</u>
Total resultados por intermediación		<u>(45,029,053)</u>	<u>(20,163,500)</u>
Gastos por financiamiento	16 y 17	(240,912,532)	(124,449,629)
Gastos de administración y comercialización	23	(324,334,959)	(300,499,429)
Otros resultados			
Ganancia en cambio de moneda extranjera, neta	6	64,311,646	100,141,144
Resultado de inversiones en sociedades	12	7,489,709	7,794,184
Ingresos financieros	7	45,870,742	95,493,731
Otros ingresos		<u>1,401,911</u>	<u>567,639</u>
Total otros resultados		<u>119,074,008</u>	<u>203,996,698</u>
Resultado antes del impuesto sobre la renta		559,208,230	405,645,009
Impuesto sobre la renta	20	<u>(36,040,420)</u>	<u>10,329,607</u>
Utilidad neta		<u>523,167,810</u>	<u>415,974,616</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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	<u>Capital</u>	<u>Aportes para futura Capitalización</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total de Patrimonio</u>
	<u>Notas</u>				
Saldos iniciales al 1ro. de enero de 2018	900,000,000	138	180,000,000	906,041,426	1,986,041,564
Resultado del ejercicio	-	-	-	415,974,616	415,974,616
Dividendos declarados	21	-	-	(500,000,000)	(500,000,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	900,000,000	138	180,000,000	822,016,042	1,902,016,180
Resultado del ejercicio	-	-	-	523,167,810	523,167,810
Saldos al 31 de diciembre de 2019	900,000,000	138	180,000,000	1,345,183,852	2,425,183,990

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 FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo neto originado por actividades de la operación:		
Comisiones pagadas	(45,029,054)	(20,203,000)
Ingreso neto por instrumentos financieros a valor razonable	(1,286,341,798)	4,890,419,948
Egreso neto por instrumentos financieros a derivados	(1,486,214,965)	(2,642,649,919)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	454,269,567	(509,647,115)
Gastos de administración y comercialización pagados	(356,022,093)	(251,805,300)
Intereses pagados	(214,844,040)	(108,112,988)
Impuestos pagados	(756,901)	(12,329,860)
Otros ingresos netos por actividades de la operación	<u>49,877,514</u>	<u>81,829,412</u>
Flujo neto originado por (usado en) las actividades de operación	<u>(2,885,061,770)</u>	<u>1,427,501,178</u>
Flujo neto originado por actividades de inversión:		
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	7,489,709	7,794,184
Incorporación de propiedades, planta y equipo	(5,477,874)	1,279,974
Inversiones en sociedades	<u>-</u>	<u>(89,893,958)</u>
Flujo neto originado por (usado en) las actividades de inversión	<u>2,011,835</u>	<u>(80,819,800)</u>
Flujo neto originado por actividades de financiamiento:		
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	2,912,700,416	(1,254,890,673)
Dividendos pagados	<u>-</u>	<u>(500,000,000)</u>
Flujo neto originado por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>2,912,700,416</u>	<u>(1,754,890,673)</u>
Flujo neto total positivo (negativo) del año	29,650,481	(891,613,163)
Efecto de la variación por cambios en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	<u>64,311,646</u>	<u>100,141,144</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo	93,962,127	(791,472,019)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>2,350,058,741</u>	<u>3,141,530,760</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>2,444,020,868</u>	<u>2,350,058,741</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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

1. Información corporativa

Naturaleza del negocio y datos generales

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

La Compañía está domiciliada en la calle Ángel Severo Cabral No. 7, Ensanche Julieta, en Santo Domingo D. N. y cuenta con 69 empleados al 31 de diciembre de 2019 (2018: 66 empleados).

Sus principales funcionarios son:

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

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, fueron autorizados para su emisión por la Administración en fecha 14 de mayo de 2020. Estos estados financieros deben ser presentados para su aprobación definitiva a la Asamblea de Accionistas de la Compañía. La Administración espera que sean aprobados sin modificaciones.

2. Bases para la preparación y valuación de los estados financieros

2.1 Base de preparación

Los estados financieros de ALPHA Sociedad de Valores, S. A. al 31 de diciembre de 2019, fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS, por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

2.2 Base de valuación

Los estados financieros de ALPHA Sociedad de Valores, S. A. al 31 de diciembre de 2019, fueron preparados con base en costos históricos, excepto por ciertas partidas que han sido valuadas bajo los métodos que se detallan en la Nota 4. Los estados financieros están expresados en pesos dominicanos, la cual ha sido definida como la moneda funcional y de presentación.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

3. Cambios en políticas contables

Las políticas contables adoptadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2019 son congruentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2018, excepto por la aplicación de la NIIF 16 "Arrendamientos", como se indica a continuación.

La Compañía aplicó la NIIF 16 por primera vez a partir del 1ro. de enero de 2019 bajo el método modificado, por lo cual la adopción de NIIF 16 no generó los ajustes de re-expresión de las cifras de los estados financieros al 31 de diciembre y al 1ro. de enero de 2018.

La adopción de dicha norma no tuvo impacto en los estados financieros debido a que los mismos clasifican como arrendamientos con plazos inferiores a 12 meses y de bajo valor. Los cuales se continuarán contabilizando en línea recta sobre la base de la vigencia de los contratos.

Las siguientes enmiendas a las Normas Internacionales de Información Financiera entraron en vigencia a partir del 1ro. de enero de 2019. Estas enmiendas no han causado ningún efecto importante en los estados financieros de la Compañía.

Enmiendas a la NIC 28: Intereses a Largo Plazo en Asociadas y Empresas Conjuntas

Las enmiendas aclaran que una entidad aplica la NIIF 9 a las participaciones a largo plazo en una asociada o empresa conjunta a la que no se aplica el método de la participación pero que, en esencia, forma parte de la inversión neta en la asociada o empresa conjunta (intereses a largo plazo). Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida de crédito esperado en la NIIF 9 se aplica a dichos intereses a largo plazo.

Las enmiendas también aclararon que, al aplicar la NIIF 9, una entidad no toma en cuenta las pérdidas de la asociada o empresa conjunta, ni las pérdidas por deterioro de la inversión neta, reconocidas como ajustes a la inversión neta en la asociada o empresa conjunta que surjan de la aplicación de la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

Esta modificación no tuvo impacto en los estados financieros de la Compañía.

Enmiendas a la NIIF 9: Características de Prepago con Compensación Negativa

Conforme a la NIIF 9 Instrumentos Financieros, un instrumento de deuda puede medirse al costo amortizado o a valor razonable en otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean "únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto principal adeudado" (el criterio "SPPI" por sus siglas en inglés) y el instrumento sea mantenido dentro del modelo de negocio apropiado para esa clasificación. Las enmiendas a la NIIF 9 aclaran que un activo financiero aprueba el criterio SPPI independientemente del evento o circunstancia que ocasione la rescisión anticipada del contrato sin tener en cuenta qué parte pague o reciba una compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Esta enmienda no tuvo impacto en los estados financieros ya que no hubo cambios en el modelo de negocios de la Compañía.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

4. Resumen de las principales políticas contables

4.1 Saldos y transacciones en moneda extranjera

La Compañía registra sus transacciones en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de cada transacción. Al cierre del ejercicio, para determinar su situación financiera y resultados operacionales, la Compañía valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera a la tasa de cierre del ejercicio. Las diferencias cambiarias resultantes de la aplicación de la política anterior se incluyen en los resultados del año en la cuenta de ganancia en cambio de moneda extranjera, neta.

Las tasas de cambio utilizadas por la Compañía al 31 de diciembre de 2019, para convertir los saldos en dólares estadounidenses (USD), Euros (EUR) y guaraníes paraguayos (PYG) a pesos dominicanos fueron las siguientes:

<u>Moneda:</u>	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
USD	52.9601	50.2762
EUR	59.4583	59.9275
PYG	<u>0.000821</u>	<u>0.000840</u>

4.2 Clasificación corriente - no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

Un activo es clasificado como corriente cuando la Compañía espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operaciones; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizarlo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; y el activo es efectivo o equivalentes al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus activos como activos no corrientes.

Un pasivo es clasificado como corriente cuando la Compañía espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operaciones; mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación; el pasivo debe ser liquidado dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o cuando la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido son clasificados por la Compañía como activos y pasivos no circulantes, en todos los casos.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.3 Cálculo del valor razonable

La Compañía valora los instrumentos financieros a su valor razonable a la fecha de cierre de los estados financieros.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de la transacción. El valor razonable está basado en la presunción de que la transacción para vender el activo o para transferir el pasivo tiene lugar;

- En el mercado principal del activo o del pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para la transacción de esos activos o pasivos.

El mercado principal o el más ventajoso ha de ser un mercado accesible para la Compañía.

El valor razonable de un activo o un pasivo se calcula utilizando las hipótesis que los participantes del mercado utilizarían a la hora de realizar una oferta por ese activo o pasivo, asumiendo que esos participantes de mercado actúan en su propio interés económico.

El cálculo del valor razonable de un activo no financiero toma en consideración la capacidad de los participantes del mercado para generar beneficios económicos derivados del mejor y mayor uso de dicho activo o mediante su venta a otro participante del mercado que pudiera hacer el mejor y mayor uso de dicho activo.

La Compañía utiliza las técnicas de valoración apropiadas en las circunstancias y con la suficiente información disponible para el cálculo del valor razonable, maximizando el uso de variables observables relevantes y minimizando el uso de variables no observables.

Todos los activos y pasivos para los que se realizan cálculos o desgloses de su valor razonable en los estados financieros están categorizados dentro de la jerarquía de valor razonable que se describe a continuación, en base a la menor variable que sea significativa para el cálculo del valor razonable en su conjunto:

- Nivel 1- Valores de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2- Técnicas de valoración para las que la variable de menor nivel utilizada, que sea significativa para el cálculo, es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3- Técnicas de valoración para las que la variable de menor nivel utilizada, que sea significativa para el cálculo, no es observable.

Para activos y pasivos que son registrados por su valor razonable en los estados financieros de forma recurrente, la Compañía determina si han existido traspasos entre los distintos niveles de jerarquía mediante una revisión de su categorización (basada en la variable de menor nivel que es significativa para el cálculo del valor razonable en su conjunto) al final de cada período.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.3 Cálculo del valor razonable (continuación)

La Administración de la Compañía determina las políticas y procedimientos tanto para los instrumentos financieros cotizados y no recurrentes a valor razonable.

A los efectos de los desgloses necesarios sobre el valor razonable, la Compañía ha determinado las distintas clases de activos y pasivos en función de su naturaleza, características, riesgos y niveles de jerarquía de valor razonable, tal y como se ha explicado anteriormente.

Los desgloses relacionados con el valor razonable de los instrumentos financieros y de los activos no financieros que se valoran al valor razonable o para los que se desglosa el valor razonable se incluyen en las notas a los estados financieros.

4.4 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provenientes de contratos con los clientes son reconocidos cuando el control los bienes y servicios ha sido transferido al cliente por un importe que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de tales bienes o servicios.

Ingresos por intereses

Los ingresos por rendimiento sobre instrumentos financieros valorados a su costo amortizado se reconocen en proporción del tiempo transcurrido, calculados sobre los saldos promedios mensuales del principal invertido aplicando el método del tipo de interés efectivo y para los intereses devengados de activos financieros clasificados a su valor razonable. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente los cobros en efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento financiero, o un período más corto, cuando corresponda, al valor neto en libros del activo financiero. Los ingresos por intereses se registran como ingresos financieros en el estado de resultados integrales.

Ingresos por comisión

Los ingresos por comisión de servicios prestados son reconocidos cuando el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, el grado de terminación del servicio prestado en la fecha del estado de situación financiera, pueda ser medido con fiabilidad y que los costos ya incurridos, así como los que quedan por incurrir hasta completar la prestación del servicio, puedan ser medidos con fiabilidad.

Dividendos

El ingreso se reconoce cuando se establece el derecho de la Compañía a recibir el pago correspondiente, lo cual generalmente ocurre cuando los accionistas aprueban el dividendo.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.5 Impuestos

Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente es determinado tomando como base lo establecido en la Ley 11-92, Código Tributario, sus reglamentos y sus modificaciones. El impuesto corriente correspondiente al presente período y a los anteriores, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado o no haya podido ser compensado con los anticipos.

Si la cantidad ya pagada, que corresponda al período anterior, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso es reconocido como un activo. La tasa de impuesto utilizada para determinar el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de 27% de la renta neta imponible a esa fecha.

Impuesto sobre los activos

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

Impuesto sobre la renta diferido

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

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos es sometido a revisión en la fecha de cada estado de situación financiera. La Compañía reduce el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que conforman el activo por impuestos diferidos. Asimismo, a la fecha de cierre de cada año, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

La Compañía compensa sus activos por impuestos corrientes y diferidos con sus pasivos por impuestos corrientes y diferidos, respectivamente, cuando le asiste el derecho exigible legal de compensar los importes reconocidos ante la misma Autoridad Fiscal y cuando tenga la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.5 Impuestos (continuación)

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

El Impuesto sobre la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS) no es recuperable para la Compañía de conformidad con el Código Tributario, debido a que la Compañía es prestadora de servicios exentos, por lo cual el ITBIS adelantado en la adquisición de bienes y servicios se reconoce como parte del costo de los mismos. La tasa del ITBIS al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de 18%.

4.6 Dividendos en efectivo

La Compañía reconoce un pasivo por el pago de dividendos a los accionistas de la Compañía cuando la distribución está autorizada y ya no depende de la voluntad de la Compañía. La distribución está autorizada cuando ha sido aprobada por la Asamblea de Accionistas.

4.7 Mobiliario y equipos

El mobiliario y equipos se miden al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, si las hubiese. Estos costos incluyen el precio de adquisición y todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y condiciones necesarias para operar de la forma prevista.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en el valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y la tasa de depreciación, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

El resumen de las tasas de depreciación por tipo de activo se presenta a continuación:

	<u>Vida Útil</u>
Equipo de oficina y cómputo	3 años
Mobiliario y equipo	5 años
Equipo de transporte	<u>5 años</u>

Un elemento de mobiliario y equipos es dado de baja cuando es desapropiado o cuando la Compañía no espera beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Cualquier pérdida o ganancia proveniente de la baja del activo, es determinada como la diferencia entre el producto neto de la disposición, si lo hubiere, y el importe en libros del elemento, la cual es reconocida en el estado de resultados integrales del período en que el elemento sea dado de baja en cuenta.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.8 Cargos diferidos

Los cargos diferidos corresponden principalmente a los costos incurridos en la adquisición de licencias de programas informáticos y mejoras a propiedad arrendada. Estas licencias de programas informáticos y mejoras a propiedad arrendada se amortizan sobre la base de la vida útil estimada que va desde uno (1) a cinco (5) años. Los costos asociados son el mantenimiento de los programas informáticos y mejoras a propiedad arrendada, y se reconocen como gastos cuando son incurridos.

4.9 Instrumentos financieros

La valuación de los instrumentos financieros de la Compañía se determina por medio del valor razonable o el costo amortizado, según se define a continuación:

Valor razonable - El valor razonable de un instrumento financiero que es negociado en un mercado financiero organizado es determinado por referencia a precios cotizados en ese mercado financiero para negociaciones realizadas a la fecha del estado de situación financiera. Para aquellos instrumentos financieros para los que no existe un mercado financiero activo, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valuación. Tales técnicas incluyen transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua; referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente semejante; y el descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valuación.

Costo amortizado - El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier estimación por deterioro. El cálculo toma en consideración cualquier prima o descuento en la adquisición e incluye costos de la transacción, y honorarios que son parte integral de la tasa de interés efectiva.

4.10 Activos financieros

Reconocimiento inicial y valoración

Los activos financieros se clasifican, en su reconocimiento inicial, como valorados posteriormente al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral y al valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características de los activos financieros desde el punto de vista de los flujos de efectivo contractuales y del modelo de negocio de la Compañía para la gestión de los activos financieros. La Compañía valora inicialmente los activos financieros a su valor razonable más, en el caso de los activos financieros que no se valoran a su valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de los activos financieros se refiere a cómo administra sus activos financieros para generar flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo se obtendrán del cobro de los flujos de efectivo contractuales, de la venta de los activos financieros o de ambos.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.10 Activos financieros (continuación)

Medición subsecuente

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, certificados financieros, instrumentos financieros a valor razonable y derivados con cambios en resultados, instrumentos financieros a costo amortizado, cuentas por cobrar e inversiones en instrumentos patrimoniales.

La medición subsecuente de los activos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Esta categoría incluye los activos financieros mantenidos para negociar y los activos financieros designados en su reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de ser vendidos o recomprados en un futuro cercano.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos que se han separado, también se clasifican como mantenidos para negociar. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado de situación financiera a su valor razonable y los cambios netos en el valor razonable se presentan como gastos (variaciones netas negativas en el valor razonable) o ingresos (variaciones netas positivas en el valor razonable) en el rubro de resultado por instrumentos financieros en el estado de resultados integrales.

Los derivados implícitos se contabilizan como derivados separados y se registran al valor razonable si sus características y riesgos no están relacionados con los de los contratos principales y los contratos principales no se mantienen para negociar o están designados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Estos derivados implícitos se valoran a valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados integrales. La revaluación solo se produce si hay un cambio en las condiciones del contrato que modifique significativamente los flujos de efectivo que, de lo contrario, se requerirían o si existe una reclasificación que implica una salida de la categoría de valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros a costo amortizado

La Compañía valora los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene en el marco de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales, y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe de principal pendiente.

Los activos financieros a costo amortizado se valoran posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, modifica o deteriora.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.10 Activos financieros (continuación)

Partidas a cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos de cuantía determinada o determinable que no se negocian en un mercado activo. Después de la valoración inicial, estos activos financieros se valoran al costo amortizado usando el método del tipo de interés efectivo, menos su deterioro. El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición y las cuotas o costos que son parte integral del interés efectivo. Los intereses devengados de acuerdo con dicho tipo de interés efectivo se incluyen como ingresos financieros en el estado de resultados integrales. Las pérdidas derivadas del deterioro se reconocen en los resultados del período.

Inversiones en instrumentos patrimoniales

Las inversiones en instrumentos de patrimonio, disponibles o no para la venta, que no tengan un precio de mercado cotizado de un mercado activo, cuyo valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad y en las que la Compañía carece de influencia significativa, son medidas al costo después de su reconocimiento inicial.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se valoran a valor razonable con cambios en resultados. Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales a recibir de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a una tasa de interés efectiva aproximada a la original. Los flujos de efectivo esperados incluirán los procedentes de la venta de garantías reales recibidas u otras mejoras crediticias que formen parte de las condiciones contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones crediticias para las que no ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, la corrección de valor se dota para las pérdidas crediticias esperadas en los siguientes doce meses. Para aquellas exposiciones crediticias para las cuales ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, la corrección de valor se realiza para las pérdidas crediticias esperadas durante la vida restante del activo, independientemente del momento del incumplimiento.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.10 Activos financieros (continuación)

Deterioro de activos financieros (continuación)

Para las cuentas a cobrar, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas, por tanto, la Compañía no hace un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce en cada fecha de cierre una corrección de valor por las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo. La Compañía ha establecido una matriz de estimaciones que se basa en su historial de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico. La Compañía considera que un activo financiero está en situación de impago cuando los pagos contractuales están vencidos desde hace 90 días. Sin embargo, en ciertos casos, la Compañía también puede considerar que un activo financiero está en situación de impago cuando la información interna o externa indica que es poco probable que la Compañía reciba las cantidades contractuales pendientes en su totalidad antes de tener en cuenta cualquier mejora crediticia que tenga la Compañía. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

4.11 Pasivos financieros

Reconocimiento inicial y valoración

La Compañía reconoce todos sus pasivos financieros inicialmente al valor razonable a la fecha de la aceptación o contratación del pasivo, más los costos directamente atribuibles a la transacción en el caso de obligaciones con bancos e instituciones financieras.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen instrumentos financieros a valor razonable, instrumentos derivados, obligaciones con bancos, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a relacionadas, acumulaciones y otras obligaciones por pagar y obligaciones por instrumentos emitidos a largo y corto plazo.

La medición subsecuente de los pasivos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación:

Instrumentos financieros a valor razonable e instrumentos derivados

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados en su reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados.

En esta categoría se incluyen los instrumentos financieros derivados contratados por la Compañía que no han sido designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura. Las pérdidas o ganancias de los pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados integrales.

Obligaciones con bancos, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a relacionadas, acumulaciones y otras obligaciones por pagar y obligaciones por instrumentos emitidos a largo plazo.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.11 Pasivos financieros (continuación)

Reconocimiento inicial y valoración (continuación)

Después del reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas son reconocidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja, así como a través del proceso de amortización. El costo amortizado es calculado tomando en consideración cualquier prima o descuento en la adquisición, así como las comisiones o costos que son parte integral de la tasa de interés efectiva. La amortización a tasa de interés efectiva se incluye como parte del renglón de gastos por intereses en los estados de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

4.12 Deterioro de activos no financieros

La Compañía efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objeto de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable, definido este como la cifra mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan, excepto cuando la pérdida por deterioro corresponde a un activo revaluado que se reconoce, entonces, en otro resultado integral.

4.13 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera incluye el efectivo en bancos y las inversiones a corto plazo con un vencimiento de tres meses o menos desde su fecha de adquisición.

A efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluyen las partidas descritas en el párrafo anterior, netas de los sobregiros bancarios, si los hubiese.

4.14 Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones donde no se posee control ni influencia significativa y que están en entidades prestadoras de servicios al mercado de valores de la República Dominicana y que poseen restricciones sustanciales que limitan la determinación de su valor razonable, se registran al costo.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.15 Beneficios al personal

Prestaciones laborales

La Compañía paga preaviso y cesantía a los empleados que despide sin causa justificada. En caso de renuncia del trabajador, la Compañía no tiene el compromiso de otorgarle indemnización por despido, por lo que no existe un pasivo por dicho concepto.

Debido a que la Compañía carece de un plan o política de indemnización a empleados despedidos, cuando se paga indemnización por despido a algún empleado, este importe forma parte del gasto del período en que ocurre.

Beneficios post-empleo

Según establece la Ley 87-01, la Compañía reconoce mensualmente los aportes efectuados al Sistema de Seguridad Social, al igual que los aportes de los empleados, como una acumulación, hasta el momento que son depositados en las entidades financieras autorizadas por la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana. Los aportes son efectuados por la Compañía y el empleado sobre los parámetros determinados en la referida Ley hasta que el empleado llegue a la edad de retiro.

Bonificación

La Compañía concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados con base en acuerdos de trabajo y/o cumplimiento de metas y objetivos, contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio en que se generan los mismos.

Otros beneficios laborales

La Compañía otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales de la República Dominicana.

4.16 Arrendamientos

La Compañía evalúa al inicio del contrato si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Es decir, si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración.

Calidad de arrendataria

La Compañía aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor. La Compañía, cuando aplique reconoce los pasivos por arrendamientos para realizar pagos por arrendamiento y activos por derecho de uso que representan el derecho a utilizar los activos subyacentes.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.16 Arrendamientos (arrendamientos)

a) Activos por derecho de uso

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan para cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos por arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados en la fecha de inicio o antes, menos los descuentos de arrendamiento recibidos. Los activos por derecho de uso se deprecian de forma lineal durante el plazo más corto entre el arrendamiento y la vida útil estimada de los activos.

Si la propiedad del activo arrendado se transfiere a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o el costo refleja el ejercicio de una opción de compra, la depreciación se calcula utilizando la vida útil estimada del activo. Los activos por derecho de uso también están sujetos a deterioro.

b) Pasivos por arrendamientos

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos (incluidos pagos fijos en sustancia) menos cualquier descuento de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y montos que se espera pagar bajo garantías de valor residual. Los pagos de arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra razonablemente segura para ser ejercida por la Compañía y los pagos de multas por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Compañía ejerce la opción de rescindir. Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gastos (a menos que se incurra para producir inventarios) en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena el pago.

Al calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento, la Compañía utiliza su tasa de interés incremental en la fecha de inicio del arrendamiento porque la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable. Después de la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reducen mediante los pagos de arrendamiento realizados. Además, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos del arrendamiento (por ejemplo, cambios en los pagos futuros que resultan de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar tales pagos de arrendamiento) o un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.16 Arrendamientos (arrendamientos)

c) Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamientos con plazo de arrendamiento de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra. También aplica la exención de reconocimiento de activos de bajo valor a los arrendamientos que se consideran de bajo valor. Los pagos por arrendamientos por arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

4.17 Estimaciones e hipótesis contables significativas

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la Administración realice estimaciones e hipótesis contables significativas que afectan a los importes reconocidos de ingresos, gastos, activos y pasivos, a los desgloses correspondientes, y al desglose de los pasivos contingentes. Las incertidumbres sobre tales hipótesis y estimaciones pueden suponer que en ejercicios futuros se requiera algún ajuste significativo al valor en libros de los activos o pasivos afectados.

En el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los siguientes juicios, que han tenido efectos más significativos sobre los importes reconocidos en los estados financieros:

Estimaciones e hipótesis

A continuación, se describen las hipótesis clave respecto al futuro, así como otras fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones a la fecha de cierre, las cuales tienen un riesgo significativo de suponer ajustes materiales al valor en libros de los activos y pasivos durante el siguiente ejercicio. La Compañía basó sus hipótesis y estimaciones en los parámetros disponibles cuando se formularon los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias e hipótesis existentes sobre hechos futuros pueden sufrir alteraciones debido a cambios en el mercado o a circunstancias que escapan del control de la Compañía. Dichos cambios se reflejan en las hipótesis cuando se producen.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

4. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

4.17. Estimaciones e hipótesis contables significativas (continuación)

Valor razonable de los instrumentos financieros

Cuando el valor razonable de los activos financieros y de los pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no se obtiene mediante precios de cotización en mercados activos, se determina utilizando técnicas de valoración que incluyen el modelo de descuento de flujos de efectivo. Los datos que se utilizan en estos modelos se toman de mercados observables cuando sea posible, pero cuando no lo sea, es necesario realizar algunos juicios de valor para establecer los valores razonables. Los juicios se efectúan sobre datos tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de crédito y la volatilidad. Los cambios en las hipótesis relacionados con estos factores podrían afectar al valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

Estimación para pérdidas crediticias esperadas

La Compañía utiliza un modelo histórico para establecer la estimación para pérdidas crediticias esperadas para las Inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado y otras cuentas por cobrar. Las tasas de provisión se basan en los días vencidos para agrupaciones de diversos segmentos de clientes que tienen patrones de pérdida similares (es decir, por geografía, tipo de producto, tipo y calificación del cliente, y cobertura por cartas de crédito y otras formas de seguro de crédito).

Deterioro de valor de activos no financieros

La Compañía estima que no existen indicadores de deterioro para ninguno de sus activos no financieros a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro. Otros activos no financieros también son evaluados por deterioro cuando existen indicios de que los valores registrados no serán recuperables.

Activos por impuesto sobre la renta diferido

Los activos por impuesto sobre la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a ganancias fiscales futuras, conjuntamente con una planeación de estrategias fiscales diseñadas por la Administración de la Compañía.

5. Cambios futuros en normas contables

Las Normas Internacionales de Información Financiera o sus interpretaciones emitidas, pero que no han entrado en vigencia a la fecha de los estados financieros de la Compañía, se describen a continuación: Las normas o interpretaciones descritas son solo aquellas que, de acuerdo con el criterio de la Administración, pueden tener un efecto importante en las divulgaciones, posición o desempeño financiero de la Compañía cuando sean aplicadas en una fecha futura. La Compañía tiene la intención de adoptar estas normas o interpretaciones cuando entren en vigencia.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

5. Cambios futuros en normas contables (continuación)

Enmiendas a la NIIF 3: Definición de un negocio

En octubre de 2018 el IASB publicó enmiendas a la definición de un negocio según la NIIF 3 Combinaciones de Negocios para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto de actividades y activos adquiridos es un negocio o no. Tales enmiendas aclaran los requisitos mínimos que constituyen un negocio, eliminan la evaluación de si los participantes del mercado son capaces de reemplazar los elementos faltantes, agregan orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, y sintetizan las definiciones de un negocio y de los productos capaces de ser generados por un negocio. Asimismo, introducen una prueba opcional de concentración de valor razonable. Se proporcionaron también nuevos ejemplos ilustrativos junto con las enmiendas.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan el o después del 1ro. de enero de 2020, y las mismas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurran en la fecha en que entran en vigencia. Se permite la adopción anticipada de las enmiendas y la misma debe ser divulgada. La Compañía se encuentra en el proceso de revisión y evaluación del posible impacto sobre los estados financieros.

Enmiendas a la NIC 1 y a la NIC 8: Definición de material

En octubre de 2018 el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores para lograr consistencia en la definición de "materialidad" entre las normas y aclarar ciertos aspectos de su definición. La nueva definición establece que "la información es material si su omisión, inexactitud u ocultamiento puede influir razonablemente en las decisiones que toman los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general, con base en estos, los cuales proporcionan información financiera sobre una entidad informante específica."

Las enmiendas a la definición de materialidad son efectivas para períodos anuales que comienzan el o después 1ro. de enero de 2020. Se permite la adopción anticipada de las enmiendas y la misma debe ser divulgada. La Compañía se encuentra en el proceso de revisión y evaluación del posible impacto sobre los estados financieros.

Revisiones al Marco Conceptual para la Información Financiera ("el Marco Conceptual")

El Marco Conceptual no es un estándar, y ninguno de sus conceptos está por encima de los de cualquier estándar o los requisitos de un estándar.

El IASB publicó una revisión del Marco Conceptual en marzo de 2018, el cual establece un conjunto integral de conceptos para la información financiera, el establecimiento de normas, la orientación para los preparadores en el desarrollo de políticas contables consistentes y la asistencia a otros en sus esfuerzos por comprender e interpretar las normas. El Marco Conceptual incluye algunos conceptos nuevos, proporciona definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos, así como una nueva guía sobre medición y baja en cuentas, presentación y revelación.

Los cambios en el Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de las NIIF en situaciones en las que no se aplica ningún estándar a una transacción o evento en particular.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

5. Cambios futuros en normas contables (continuación)

Revisiones al Marco Conceptual para la Información Financiera ("el Marco Conceptual") (continuación)

Para los preparadores de estados financieros, el Marco Conceptual revisado entrará en vigencia para los períodos anuales que comienzan el o después del 1ro. de enero de 2020, sin embargo, se permite su adopción anticipada. La Compañía se encuentra en el proceso de revisión y evaluación del posible impacto sobre los estados financieros.

NIIF 9 Instrumentos Financieros - Modelo de negocios

La Compañía evaluará nuevamente su modelo de negocios según NIIF 9 durante el año 2020. Esta evaluación se basará principalmente en la revisión detallada de los métodos utilizados para la clasificación y reconocimiento de los instrumentos financieros con acuerdos de recompras. De conformidad con requerimientos de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, a partir del 1ro. de enero de 2020, se deben contabilizar los acuerdos de recompra, bajo la consideración de no dar de baja al activo y reconociendo el pasivo de la operación.

La Compañía se encuentra en el proceso de revisión y análisis del impacto sobre los estados financieros.

6. Saldos en moneda extranjera

A continuación, se presenta un resumen de los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera expresados en dólares estadounidenses (USD) Euros (EUR) y guaraníes (PYG) incluidos a su equivalente en pesos dominicanos en los distintos rubros de los estados de situación financiera que se acompañan.

Activos:	31 de diciembre de	
	2019	2018
	USD	USD
Efectivo y equivalentes de efectivo	13,237,023	21,105,217
Inversiones en instrumentos financieros:		
A valor razonable con cambios en resultados	85,474,196	30,228,497
A valor razonable instrumentos financieros derivados	107,512	239,625
A costo amortizado	4,557,287	24,607,045
Otras cuentas por cobrar	330,356	126,809
	<u>103,706,374</u>	<u>76,307,193</u>
Pasivos:		
Pasivos financieros a su valor razonable	(12,841,733)	(1,393,541)
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	(767,781)	(1,198,964)
Obligaciones con bancos	(15,016,875)	-
Otras cuentas por pagar	(215,675)	(556,003)
	<u>(28,842,064)</u>	<u>(3,148,508)</u>
Posición monetaria neta activa	<u>74,864,310</u>	<u>73,158,685</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

6. Saldos en moneda extranjera (continuación)

	31 de diciembre de	
	2019	2018
	EUR	EUR
Activos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	978	122,895
Posición monetaria neta activa	978	122,895

	31 de diciembre de	
	2019	2018
	PYG	PYG
Activos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	146,710
Posición monetaria neta activa	-	146,710

El resumen de los ajustes por revaluación de moneda extranjera durante el año terminado el 31 de diciembre, es como sigue:

	USD	2019		Total
		EUR	PYG	
Efectivo y equivalentes de efectivo	35,241,197	3,541	735	35,245,473
Inversiones en instrumentos financieros:				
A valor razonable con cambios en resultados	107,109,155	-	-	107,109,155
A valor razonable instrumentos financieros derivados	(101,805,019)	-	-	(101,805,019)
A costo amortizado	31,066,818	-	-	31,066,818
Otros activos	10,795,998	-	-	10,795,998
Pasivos financieros:				
A costo amortizado	(597,000)	-	-	(597,000)
A valor razonable	(17,503,779)	-	-	(17,503,779)
	64,307,370	3,541	735	64,311,646

	USD	2018		Total
		EUR	PYG	
Efectivo y equivalentes de efectivo	44,395,149	101,231	8,694	44,505,074
Inversiones en instrumentos financieros:				
A valor razonable con cambios en resultados	76,122,897	600,557	-	76,723,454
A valor razonable instrumentos financieros derivados	(27,164,469)	-	-	(27,164,469)
A costo amortizado	27,950,159	-	-	27,950,159
Otros activos	(56,351)	-	-	(56,351)
Pasivos financieros:				
A costo amortizado	(6,727,228)	-	-	(6,727,228)
A valor razonable	(15,089,495)	-	-	(15,089,495)
	99,430,662	701,788	8,694	100,141,144

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	30,000	30,000
Efectivo en bancos (a)		
Cuentas de ahorros:		
Denominadas en monedas extranjeras	221,177,380	1,067,101,130
Cuentas corrientes:		
Denominadas en pesos dominicanos	1,652,732,819	351,790,544
Denominadas en monedas extranjeras	456,183	1,354,985
Equivalentes de efectivo:		
Denominadas en pesos dominicanos (b)	90,165,833	929,782,082
Denominadas en monedas extranjeras (c)	479,458,653	-
	<u>2,444,020,868</u>	<u>2,350,058,741</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo depositado en cuentas de ahorros y corrientes devenga un interés basado en las tasas diarias determinadas por los bancos correspondientes. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, la Compañía reconoció ingresos por intereses por este concepto ascendentes a DOP27,543,411 (2018: DOP42,670,373), los cuales se incluyen como parte de los ingresos financieros en los estados de resultados integrales que se acompañan.

(b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a certificados de depósitos en pesos dominicanos los cuales devengan tasas de interés anual que oscilan entre 6% y 9.5% (2018: entre 4.4% y 10.75%).

(c) Al 31 de diciembre de 2019, corresponden a certificados de depósitos en dólares estadounidenses los cuales devengan tasas de interés anual de 2.55%.

El vencimiento de los certificados en dólares estadounidenses y pesos dominicanos son iguales o inferiores a tres meses a la fecha de adquisición. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, la Compañía reconoció ingresos por intereses por este concepto ascendentes a DOP18,327,331 (2018: DOP52,823,358), los cuales se incluyen como parte de los ingresos financieros en los estados de resultados integrales que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen diferencias entre el valor registrado y el valor razonable de estos activos financieros.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

8. Inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados

El detalle de las inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Títulos / valores de deuda (a):		
Ministerio de Hacienda de República Dominicana	4,405,075,732	1,742,871,855
Banco Central de República Dominicana	213,902,751	932,723,271
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	29,606,302	-
Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	499,032,975	-
Banco de Reservas de la República Dominicana	249,780,338	35,282,582
Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.	-	100,690
Consortio Energético Punta Cana Macao, S. A.	-	48,452,320
Consortio Remix, S. A.	-	4,581,432
Consortio Minero Dominicano, S. A.	41,351,760	147,835,256
Dominican Power Partners, LDC (DPP)	71,714,752	233,953,388
Empresa Distribuidora de Electricidad del Norte, S. A. (EDENORTE Dominicana, S. A.)	1,536,096,551	-
Empresa Distribuidora de Electricidad del Sur, S. A. (EDESUR Dominicana, S. A.)	74,066,359	-
Empresa Generadora de Electricidad Haina S. A.	15,835,519	20,045,290
Parallax Valores Puesto de Bolsa S. A.	402,372	-
Fideicomiso RD Vial	-	51,796,904
Petroleum Company of Trinidad and Tobago Limited	40,303,266	130,539,358
Avianca Holding	362,163,967	-
Gulfstream Petroleum Dominicana	171,702,189	-
Bonos Soberanos de Costa Rica	-	85,205,271
	<u>7,711,034,833</u>	<u>3,433,387,617</u>
Aportes en fondos y fideicomisos de inversión (b):		
Fondo Mutuo Renta Fija BHD 30 Días Dólar	1,701,418	1,576,497
AFI Universal - Fondo Abierto Depósito Financiero Flexible	4,103,888	3,813,460
BHD Liquidez - Fondo Mutuo Renta Fija Nacional	525,674	494,097
Fondo Mutuo Renta Fija BHD Plazo 30 Días	474,812	441,907
Fondo Mutuo Corto Plazo Reservas Quisqueya	207,790	195,981
Fideicomiso de Valores Inmobiliarios Fiduciaria Popular	-	5,936,270
JMMB Fondo de Inversión Cerrado Inmobiliario	20,881,365	6,720,877
JMMB Fondo de Inversión Money Market	24,471	21,424
JMMB Fondo Mutuo Plazo 90 días	36,722	33,989
PIONEER - Fondo Cerrado Inversión Inmobiliaria	21,610,044	20,444,934
PIONEER-UNITED Fondo Cerrado Nacional Renta Fija	1,030,220	972,160
UNIVERSAL- Fondo de Inversión Abierto Liquidez	271,065	256,718
UNIVERSAL- Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual dólar	8,907,476	53,211,673
Fondo de Inversión Cerrado Libre para el Desarrollo de Infraestructuras Dominicanas	73,058,361	-
Fideicomiso De Oferta Publica De Valores Inmobiliarios FPM No 02 FP	6,391,257	-
Fideicomiso De Oferta Pública De Valores Fiduciarios G Patio 01 Fu	26,605,610	-
Fondo Cerrado De Desarrollo De Sociedades Popular	25,039,225	-
GAM - Fondo Cerrado GAM Energía	33,400,353	-
Fideicomiso De Oferta Pública De Valores Accionarios Rica 03	221,535	-
GAM - Fondo de Inversión Cerrado de Renta Fija	167,546,585	143,011,733
	<u>392,037,871</u>	<u>237,131,720</u>
Inversiones en acciones(d):		
ProShares SQQQ	224,018	631,972
	<u>224,018</u>	<u>631,972</u>
	<u>8,103,296,722</u>	<u>3,671,151,309</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

8. Inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados (continuación)

- (a) Corresponden a inversiones de títulos / valores de renta fija emitidos por entidades estatales y privadas, que generan intereses a tasas anuales que oscilan entre 9.25% y 18.5% en pesos dominicanos y para los dólares estadounidenses oscilan entre 5.5% y 10% anual, el rango de vencimiento de estos títulos / valores oscila entre el año 2020 y 2048. Estas inversiones de títulos / valores se registran a su valor razonable mediante técnicas de valoración que incluyen datos observables del mercado.

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo pendiente de intereses por cobrar por este concepto asciende a DOP118,783,877 (2018: DOP96,035,333), los cuales se incluyen como parte de este rubro de las inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados en los estados de situación financiera que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía posee inversiones de títulos / valores de renta fija emitidas por el Ministerio de Hacienda de República Dominicana y el Banco Central de la República Dominicana, las cuales garantizan deudas a corto plazo de la Compañía con entidades financieras nacionales por un importe aproximado de DOP3,001,000,000 (nota 16).

- (b) Corresponden a las inversiones realizadas por la Compañía mediante aportes en fondos y fideicomisos de inversión en la República Dominicana que invierten su capital en búsqueda de rentabilidad, los recursos aportados a los fondos y fideicomisos de inversión en la República Dominicana se encuentran en distintas clases de activos (monedas, instrumentos de renta fija, acciones, bienes inmobiliarios, instrumentos patrimoniales, entre otros). El valor total de un fondo y fideicomisos de inversión dependerá del valor de mercado de cada uno de los activos que conforma el mismo, los cuales pueden ser transados en el mercado al momento de la emisión del fondo y del fideicomiso, o cuando la cuota se traspasa de un inversionista a otro. El valor de mercado de cada fondo y fideicomisos es publicado diariamente por la Bolsa de Valores de la República Dominicana.
- (c) Corresponden a inversiones en acciones mantenidas para negociar en entidades en exterior, las cuales se registran a su valor razonable mediante los precios cotizados en el mercado y técnicas de valoración que incluyen datos observables del mercado.

A continuación, se presentan los rangos de la calificación riesgo de las inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados según los informes de las calificadoras de riesgos del año 2019, publicados por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
A- hasta A+	5,959,502,899	3,335,617,319
BBB- hasta BBB+	130,939,662	31,847,933
Menor que BBB-	402,467,233	165,821,940
Calificaciones de riesgo no disponible a la fecha	<u>1,610,386,928</u>	<u>137,864,117</u>
	<u>8,103,296,722</u>	<u>3,671,151,309</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

8. Inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados (continuación)

Las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que se revele información sobre el valor razonable de las inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados para los cuales sea práctico estimar su valor, aunque estos instrumentos financieros estén o no reconocidos en el estado de situación financiera. Igualmente, estas normas requieren la utilización de una jerarquía de tres niveles para la clasificación de cada instrumento financiero del estado de situación financiera. Por consiguiente, la Compañía utilizó la siguiente jerarquía para determinar y revelar el valor razonable de los instrumentos financieros por técnica de valuación:

- Nivel 1- Valores de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2- Técnicas de valoración para las que la variable de menor nivel utilizada, que sea significativa para el cálculo, es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3- Técnicas de valoración para las que la variable de menor nivel utilizada, que sea significativa para el cálculo, no es observable.

Las inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados clasificados por nivel de técnica de medición son presentadas a continuación:

	2019			
	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Títulos / valores de deuda	7,711,034,833	2,278,648,372	5,432,386,461	-
Aportes en fondos y fideicomisos de inversión	392,037,871	392,037,871	-	-
Inversiones en acciones	224,018	224,018	-	-
	<u>8,103,296,722</u>	<u>2,670,910,261</u>	<u>5,432,386,461</u>	<u>-</u>

	2018			
	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Títulos / valores de deuda	3,433,387,617	-	3,433,387,617	-
Aportes en fondos de inversión	237,131,720	237,131,720	-	-
Inversiones en acciones	631,972	631,972	-	-
	<u>3,671,151,309</u>	<u>237,763,692</u>	<u>3,433,387,617</u>	<u>-</u>

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2019, la Compañía producto de las ventas, rendimientos y valoraciones de las inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados, produjeron ganancias netas por un importe ascendente a DOP2,178,388,818 (2018: DOP2,082,958,609), las cuales se incluyen dentro de los resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados integrales que se acompañan.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

9. Instrumentos financieros a su valor razonable derivados

El detalle de los activos y pasivos a valor razonable - instrumentos financieros derivados, es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Activo:		
A valor razonable - instrumentos financieros derivados (a)	<u>21,672,355</u>	<u>60,219,789</u>
Pasivo:		
A valor razonable -Instrumentos financieros derivados (b)	<u>(234,776,490)</u>	<u>(141,111,748)</u>

(a) A continuación, se presenta el resumen de las inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable - instrumentos financieros derivados, correspondientes al valor de mercado de los contratos de compra / venta a plazo o forward pactados relacionados con los títulos valores de deuda pendientes de liquidar, cuyo valor de mercado excedió el precio de recompra pactado:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Personas físicas	9,122,973	24,110,039
Personas jurídicas	10,252,856	16,264,004
Intermediarios de valores	959,343	9,642,920
Inversionista institucional	282,907	1,762,667
Partes relacionadas	152,776	547,159
Instituciones financieras	901,500	7,893,000
	<u>21,672,355</u>	<u>60,219,789</u>

Las inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable - instrumentos financieros derivados se registran a su valor razonable mediante técnicas de valoración que incluyen datos observables del mercado, las clasificaciones por nivel de técnica de medición son presentadas a continuación:

	2019			
	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Instrumentos financieros derivados				
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable - instrumentos financieros derivados:				
Ministerio de Hacienda de República Dominicana	20,377,283	-	20,377,283	-
Banco Central de República Dominicana	391,706	-	391,706	-
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	901,500	-	901,500	-
Gulfstream Petroleum Dominicana S. de R.L.	1,866	-	1,866	-
	<u>21,672,355</u>	-	<u>21,672,355</u>	-

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

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

Instrumentos financieros derivados	2018			
	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Inversiones en instrumentos financieros a valor razonable - instrumentos financieros derivados:				
Ministerio de Hacienda de República Dominicana	47,495,211	-	47,495,211	-
Banco Central de República Dominicana	164,445	-	164,445	-
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	7,893,000	-	7,893,000	-
Dominican Power Partners, LDC (DPP)	636,339	-	636,339	-
Consortio Minero Dominicano, S. A.	11,212	-	11,212	-
Interactive Brokers LLC	4,019,582	-	4,019,582	-
	<u>60,219,789</u>	<u>-</u>	<u>60,219,789</u>	<u>-</u>

- (b) A continuación, se presenta el detalle del pasivo a su valor razonable - instrumentos financieros derivados, correspondientes al valor de mercado de los contratos de compra / venta a plazo o forward pactados relacionados con los títulos valores de deuda pendientes de liquidar, cuyo valor de mercado es inferior al precio de recompra pactado:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Personas físicas	(98,106,734)	(38,511,964)
Personas jurídicas	(120,090,104)	(45,779,591)
Intermediarios de valores	(4,876,956)	(7,844,727)
Inversionista institucional	(2,031,652)	(21,052,580)
Partes relacionadas	(264,790)	(15,637,590)
Instituciones financieras	(9,406,254)	(12,285,296)
	<u>(234,776,490)</u>	<u>(141,111,748)</u>

Los pasivos a su valor razonable - instrumentos financieros derivados se registran a su valor razonable mediante técnicas de valoración que incluyen datos observables del mercado, las clasificaciones por nivel de técnica de medición son presentadas a continuación:

Instrumentos financieros derivados	2019			
	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Pasivos financieros a su valor razonable				
Instrumentos financieros derivados:				
Ministerio de Hacienda de República Dominicana	(224,362,255)	-	(224,362,255)	-
Banco Central de República Dominicana	(6,581,242)	-	(6,581,242)	-
Banco de Reservas de la República Dominicana	(264,790)	-	(264,790)	-
Dominican Power Partners, LDC (DPP)	(3,551,774)	-	(3,551,774)	-
Gulfstream Petroleum Dominicana S. de R.L.	(16,429)	-	(16,429)	-
	<u>(234,776,490)</u>	<u>-</u>	<u>(234,776,490)</u>	<u>-</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

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

Instrumentos financieros derivados	2018			
	Valor Razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Pasivos financieros a su valor razonable				
Instrumentos financieros derivados:				
Ministerio de Hacienda de República Dominicana	(110,049,173)	-	(110,049,173)	-
Banco Central de República Dominicana	(17,253,558)	-	(17,253,558)	-
Banco de Reservas de la República Dominicana	(9,584,982)	-	(9,584,982)	-
Dominican Power Partners, LDC (DPP)	(204,453)	-	(204,453)	-
Interactive Brokers LLC	(4,019,582)	-	(4,019,582)	-
	<u>(141,111,748)</u>	<u>-</u>	<u>(141,111,748)</u>	<u>-</u>

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2019, la Compañía producto de las valoraciones de los instrumentos financieros a su valor razonable derivados, produjeron pérdidas netas por un importe ascendente a DOP1,321,047,110 (2018: DOP2,084,642,727), las cuales se presentan como resultados por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados integrales que se acompañan.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

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

Los contratos de compraventa a plazo de títulos valores de deuda que circulan en el mercado donde la Compañía es siempre contraparte del cliente. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantiene las siguientes transacciones de contratos de títulos valores la cantidad en forwards de títulos de valores:

Al 31 de diciembre del 2019													
Tipo de Contrato	No. de Operaciones	Nacional				Instrumentos Financieros Derivados a Valor Razonable						Total Activos a Valor Razonable	Total Pasivos a Valor Razonable
		Compra de Cartera		Ventas de Cartera		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M. (*) del Contrato	Monto de Contrato	Cantidad U.M. (*) del Contrato	Monto de Contrato	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
FWD													
Títulos DOP	1,327	7,618,201,556	(183,596,629)	268,528,722	4,558,921	-	13,144,149	1,932,868	-	(190,389,310)	(3,725,416)	15,077,017	(194,114,726)
Títulos USD	243	866,292,241	(11,228,904)	80,287,512	(178,639)	-	3,839,123	286,408	-	(13,412,617)	(1,218,957)	4,125,531	(14,631,574)
FWD Divisas													
Títulos DOP	205	35,100,000	167,890	2,416,990,000	(23,728,275)	-	2,469,807	-	(154,263)	(17,819,375)	(8,056,552)	2,469,807	(26,030,190)
Total	1,775	8,519,593,797	(194,657,643)	2,765,806,234	(19,347,994)	-	19,453,079	2,219,276	(154,263)	(221,621,303)	(13,000,925)	21,672,355	(234,776,490)

Al 31 de diciembre del 2018													
Tipo de Contrato	No. de Operaciones	Nacional				Instrumentos Financieros Derivados a Valor Razonable						Total Activos a Valor Razonable	Total Pasivos a Valor Razonable
		Compra de Cartera		Ventas de Cartera		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M. (*) del Contrato	Monto de Contrato	Cantidad U.M. (*) del Contrato	Monto de Contrato	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
FWD													
Títulos DOP	1,239	6,014,360,000	(37,234,442)	343,465,586	4,574,425	-	47,211,282	961,083	-	(79,557,673)	(1,274,708)	48,172,365	(80,832,381)
Títulos USD	107	1,758,698,479	(39,697,835)	173,995,873	1,357,154	-	10,450,197	-	-	(45,997,454)	(119,987)	10,450,197	(46,117,441)
FWD Divisas													
Títulos DOP	279	13,900,000	20,665	1,705,060,000	(12,585,362)	-	1,597,227	-	-	(13,314,087)	(847,839)	1,597,227	(14,161,926)
Total	1,625	7,786,958,479	(76,911,612)	2,222,521,459	(6,653,783)	-	59,258,706	961,083	-	(138,869,214)	(2,242,534)	60,219,789	(141,111,748)

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

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

Los contratos derivados financieros emitidos por la Compañía, fueron:

	2019		2018	
	Valor en Libros DOP	Valor Razonable DOP	Valor en Libros DOP	Valor Razonable DOP
Forward	<u>(213,104,135)</u>	<u>(213,104,135)</u>	<u>(80,891,957)</u>	<u>(80,891,957)</u>

Los tipos de monedas en que las transacciones fueron realizadas, son:

	2019		2018	
	USD	DOP	USD	DOP
Forward	<u>(34,967,928)</u>	<u>(178,136,208)</u>	<u>(48,231,942)</u>	<u>(32,660,015)</u>

Las contratantes que fueron utilizados para realizar estos contratos, fueron:

	2019			
	Bancos Comerciales	Corredores de Bolsa	Entidades Reguladas	Entidades No Reguladas
Forward	<u>(8,497,959)</u>	<u>-</u>	<u>(33,872,048)</u>	<u>(170,734,130)</u>

	2018			
	Bancos Comerciales	Corredores de Bolsa	Entidades Reguladas	Entidades No Reguladas
Forward	<u>7,893,000</u>	<u>(13,362,360)</u>	<u>(31,558,951)</u>	<u>(43,863,646)</u>

Las condiciones pactadas para estos contratos, son como sigue:

	2019				
	Hasta 1 mes	De 1-3 meses	3 meses a 1 año	De 1-5 años	Más de 5 años
Forward	<u>(31,535,623)</u>	<u>(76,387,581)</u>	<u>(104,470,945)</u>	<u>(709,987)</u>	<u>-</u>

	2018				
	Hasta 1 mes	De 1-3 meses	3 meses a 1 año	De 1-5 años	Más de 5 años
Forward	<u>(14,755,909)</u>	<u>(41,316,850)</u>	<u>(24,819,198)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

La información de vencimiento para estos contratos, es como sigue:

	2019				
	Hasta 1 mes	De 1-3 meses	3 meses a 1 año	De 1-5 años	Más de 5 años
Forward	<u>(107,456,080)</u>	<u>(55,767,429)</u>	<u>(49,290,207)</u>	<u>(590,422)</u>	<u>-</u>

	2018				
	Hasta 1 mes	De 1-3 meses	3 meses a 1 año	De 1-5 años	Más de 5 años
Forward	<u>(25,490,528)</u>	<u>(37,300,914)</u>	<u>(18,100,515)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

10. Inversiones en instrumentos financieros a su costo amortizado

La composición de las inversiones en instrumentos financieros a su costo amortizado, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a certificado de depósito mantenido con una institución financiera local, cuyo vencimiento es mayor a tres meses a la fecha de adquisición, el cual devenga interés a una tasa anual de 4.02%.	887,683,006	-
En fecha 27 de julio de 2018, la Compañía firmó un contrato de cesión de crédito, en el cual la empresa generadora de electricidad Dominican Power Partners, LDC (DPP) (en lo adelante "DPP") le transfiere a la Compañía su derecho sobre la deuda que se originó en virtud de del contrato de suministro de Energía y Potencia entre la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas estatales (CDEEE) y DPP No. 135/14. Por medio de este contrato DPP transfirió la totalidad del crédito por un importe original de US\$16,914,217 equivalente a DOP850,382,575, este contrato devengaba interés de 8% anual, con vencimiento en marzo de 2019, capital pagadero al vencimiento, más intereses pendientes de pago a esa fecha. Al 31 de diciembre de 2018, incluye intereses por cobrar por un importe de US\$574,620 equivalente a DOP28,889,710. Este crédito fue cobrado en su totalidad durante el año 2019.	-	879,272,285
En fecha 13 de septiembre de 2018, la Compañía firmó un contrato de cesión de crédito, en el cual la empresa generadora de electricidad Dominican Power Partners, LDC (DPP) (en lo adelante "DPP") le transfiere a la Compañía su derecho sobre la deuda que se originó en virtud de del contrato de suministro de Energía y Potencia entre la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas estatales (CDEEE) y DPP No. 135/14. Por medio de este contrato DPP transfirió la totalidad del crédito por un importe original de US\$6,928,389 equivalente a DOP348,333,052, este contrato devengaba interés de 8% anual, con vencimiento en marzo de 2019, capital pagadero al vencimiento, más intereses pendientes de pago a esa fecha. Al 31 de diciembre de 2018, incluye intereses por cobrar por un importe de US\$189,819 equivalente a DOP9,543,371. Este crédito fue cobrado en su totalidad durante el año 2019.	-	357,876,423
En fecha 29 de julio de 2019, la Compañía firmó un contrato con la entidad relacionada Alpha Wealth Solutions, S. A. S., donde le realiza un préstamo por un importe original de DOP30,000,000, este contrato devenga interés de 10% anual, con vencimiento en julio de 2020, capital pagadero al vencimiento, más intereses pendientes de pago a esa fecha. Al 31 de diciembre de 2019, incluye intereses por cobrar por un importe de DOP8,333.	30,008,333	-
En fecha 28 de noviembre de 2019, la Compañía firmó un contrato con la entidad relacionada Milenio Acquisition, S. A., donde le realiza un préstamo por un importe original de DOP18,000,000, este contrato devenga interés de 9.8% anual, con vencimiento en noviembre de 2020, capital pagadero al vencimiento, más intereses pendientes de pago a esa fecha. Al 31 de diciembre de 2019, incluye intereses por cobrar por un importe de DOP4,900.	18,004,900	-
En fechas 12 de abril de 2019 y 1ro. de agosto de 2019, la Compañía firmó dos contratos con la entidad relacionada Mercado Electronico Dominicano, S. A., donde le realiza préstamos por un importe original de USD1,856,591 y USD2,700,000 equivalentes a DOP241,317,515, estos contrato devengan interés de 5.5% anual, con vencimiento en abril y agosto de 2020, capital pagadero al vencimiento, más intereses pendientes de pago a esa fecha. Al 31 de diciembre de 2019, incluyen intereses por cobrar por un importe de USD696 equivalentes a DOP36,868.	241,354,384	-
	<u>1,177,050,623</u>	<u>1,237,148,708</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

10. Inversiones en instrumentos financieros a su costo amortizado (continuación)

A continuación, presentamos el vencimiento de las inversiones en instrumentos financieros a su costo amortizado:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
2019	-	1,237,148,708
2020	1,177,050,623	-
	<u>1,177,050,623</u>	<u>1,237,148,708</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo pendiente de intereses por cobrar por este concepto asciende a DOP149,215 (2018: US\$764,439 equivalente a DOP38,433,081), los cuales se incluyen como parte de este rubro de las inversiones en instrumentos financieros a su costo amortizado en el estado de situación financiera que se acompaña.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, la Compañía reconoció ingresos por intereses por concepto de las inversiones en instrumentos financieros a su costo amortizado por un importe aproximado de DOP114 millones (2018: DOP86.4 millones), los cuales se presentan como resultado por instrumentos financieros - a costo amortizado en los estados de resultados integrales que se acompañan.

11. Otras cuentas por cobrar

La composición de las otras cuentas por cobrar, es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Interés por cobrar (a)	40,028,783	29,365,091
Cuentas por cobrar empleados	3,391,128	603,981
Anticipos a proveedores (b)	15,452,375	871,836
Cuentas por cobrar a parte relacionada	19,950	1,032
Otras	4,814,802	120,424
	<u>63,707,038</u>	<u>30,962,364</u>

(a) Corresponde principalmente, a cobro de cupones cedidos por los clientes a la Compañía para ser pagados a una fecha futura por el intermediario de valores.

(b) Corresponde principalmente a anticipos realizados para el cambio de los sistemas informáticos de la Compañía.

El resumen de las otras cuentas por cobrar de acuerdo con su vencimiento al 31 de diciembre, se presenta a continuación.

Año	Sin atraso ni deterioro	Con Atrasos sin Deterioro			Total
		De 1 día y menos de 45 días	De 45 días y menos de 60 días	Más de 60 días	
2019	61,901,367	-	-	1,805,671	63,707,038
2018	29,404,591	1,555,773	-	2,000	30,962,364

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

12. Inversiones en acciones

Un detalle de las inversiones en acciones de la Compañía al 31 de diciembre, es como sigue:

	Al 31 de diciembre		Porcentaje	Porcentaje
	2019	2018	2019	2018
CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A. (a)	89,895,157	89,895,157	3.4471%	3.4471%
Bolsa de Valores de la República Dominicana (b)	<u>28,384,353</u>	<u>28,384,353</u>	<u>9.9999%</u>	<u>9.9999%</u>
	<u>118,279,510</u>	<u>118,279,510</u>		

- (a) CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A., es una empresa constituida el 23 de septiembre de 2003, bajo las leyes de la República Dominicana, como resultado de la promulgación de la Ley No. 19-00 de Mercado de Valores y su reglamento.

Inició sus operaciones el 13 de octubre de 2003, y tiene como objeto principal transferir, compensar, registrar y liquidar los valores que se negocien en el mercado de valores, así como cualquier otra actividad autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, de conformidad con las Resoluciones No. 01 y 04, emitidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana en fechas 3 de mayo de 2004 y 26 de enero de 2005, y se rige por la Ley 19-00 del Mercado de Valores y el reglamento de aplicación de la Ley.

El movimiento de las inversiones en acciones en esta sociedad, durante los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	89,895,157	1,200
Adiciones (i)	-	89,893,957
Saldo al final del año	<u>89,895,157</u>	<u>89,895,157</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a la adquisición de 18,179 acciones dentro del capital suscrito y pagado de la sociedad CEVALDOM a razón de US\$100.94 equivalentes a DOP4,945 cada una, mediante la suscripción de un Acuerdo de Compraventa definitivo en fecha 23 de febrero de 2018 con la sociedad Cavali, S. A, anterior propietaria de las inversiones, con efectividad al 1ro de marzo de 2018.
- (b) Bolsa de Valores de la República Dominicana, S.A. fue constituida el 15 de mayo de 2001, bajo la razón social Bolsa Nacional de Valores. Posteriormente, en fecha 8 de abril de 2002, cambió formalmente su nombre a Bolsa de Valores de la República Dominicana, S.A. Su objetivo principal es prestar todos los servicios necesarios para la efectiva realización de transacciones con valores, así como toda actividad que contribuya al desarrollo del mercado de valores. La Bolsa de Valores es a su vez propietaria del 34% de CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, los ingresos generados por estas inversiones ascendieron a DOP7,489,709 (2018: DOP7,794,184), los cuales se presentan en el renglón de resultado de inversiones en sociedades en los estados de resultados integrales que se acompañan.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

13. Mobiliario y equipos

El movimiento de mobiliario y equipos, durante los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	Mobiliarios y Equipos	Equipos de Transporte	Total
Costo de adquisición:			
Al 1ro. de enero de 2018	10,265,611	3,263,957	13,529,568
Adiciones	1,754,667	-	1,754,667
Retiros	(1,665,976)	(1,083,062)	(2,749,038)
Al 31 de diciembre de 2018	10,354,302	2,180,895	12,535,197
Adiciones	3,764,296	-	3,764,296
Retiros	(5,683,395)	-	(5,683,395)
Al 31 de diciembre de 2019	8,435,203	2,180,895	10,616,098
Depreciación acumulada:			
Al 1ro. de enero de 2018	(6,096,291)	(819,422)	(6,915,713)
Gasto de depreciación	(2,751,265)	(610,953)	(3,362,218)
Retiros	1,665,976	1,083,062	2,749,038
Al 31 de diciembre de 2018	(7,181,580)	(347,313)	(7,528,893)
Gasto de depreciación	(3,104,790)	(400,770)	(3,505,560)
Retiros	5,614,965	-	5,614,965
Al 31 de diciembre de 2019	(4,671,405)	(748,083)	(5,419,488)
Valor en libros:			
Al 31 de diciembre de 2019	<u>3,763,798</u>	<u>1,432,812</u>	<u>5,196,610</u>
Al 31 de diciembre de 2018	<u>3,172,722</u>	<u>1,833,582</u>	<u>5,006,304</u>

Al 31 de diciembre 2019, la Compañía mantiene activos en uso totalmente depreciados con un costo de adquisición aproximado de DOP336,000 (2018: DOP6,503,000).

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

14. Cargos diferidos

El movimiento de los cargos diferidos durante los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Licencias	Total
Costo de adquisición:			
Al 1ro. de enero de 2018	11,106,609	9,090,993	20,197,602
Adiciones	-	2,320,027	2,320,027
Retiros	(112,124)	(1,199,025)	(1,311,149)
Reclasificación	379,213	-	379,213
Al 31 de diciembre de 2018	11,373,698	10,211,995	21,585,693
Adiciones	1,722,486	3,827,196	5,549,682
Retiros	(10,338,288)	(7,354,114)	(17,692,402)
Al 31 de diciembre de 2019	<u>2,757,896</u>	<u>6,685,077</u>	<u>9,442,973</u>
Amortización acumulada:			
Al 1ro. de enero de 2018	(6,129,379)	(6,189,881)	(12,319,260)
Gasto de amortización	(2,274,740)	(1,901,395)	(4,176,135)
Retiros	-	772,249	772,249
Reclasificación	(379,213)	-	(379,213)
Al 31 de diciembre de 2018	(8,783,332)	(7,319,027)	(16,102,359)
Gasto de amortización	(2,301,857)	(3,068,729)	(5,370,586)
Retiros	10,338,288	7,103,525	17,441,813
Al 31 de diciembre de 2019	<u>(746,901)</u>	<u>(3,284,231)</u>	<u>(4,031,132)</u>
Valor en libros:			
Al 31 de diciembre de 2019	<u>2,010,995</u>	<u>3,400,846</u>	<u>5,411,841</u>
Al 31 de diciembre de 2018	<u>2,590,366</u>	<u>2,892,967</u>	<u>5,483,334</u>

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene programas de cómputo en uso totalmente amortizados con un costo de adquisición de aproximadamente DOP204,000 (2018: DOP570,000).

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

15. Pasivos financieros a su valor razonable

Corresponden a las obligaciones por contratos mediante el cual la Compañía recibe en préstamo títulos valores con la obligación de entregar al vencimiento del contrato, el equivalente a los títulos valores del mismo emisor, así como los intereses generados durante el plazo de vencimiento. Estas obligaciones se registran a su valor razonable mediante técnicas de valoración que incluyen datos observables del mercado. El detalle de los pasivos financieros a su valor razonable, es como sigue:

	2019			Valor razonable
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Pasivos financieros a su valor razonable:				
Banco Central de la República Dominicana	-	95,820,113	-	95,820,113
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	-	4,935,409,808	-	4,935,409,808
Gulfstream Petroleum Dominicana	-	451,224	-	451,224
	-	5,031,681,145	-	5,031,681,145

	2018			Valor razonable
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Pasivos financieros a su valor razonable:				
Banco Central de la República Dominicana	-	34,777,285	-	34,777,285
Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	-	4,040,944,031	-	4,040,944,031
Dominican Power Partners	-	67,553,917	-	67,553,917
	-	4,143,275,233	-	4,143,275,233

A continuación, se resume un perfil de vencimiento de los pasivos financieros:

	2019				Totales
	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 5 años	
Pasivos financieros a su valor razonable:					
Indexados a Títulos Valores	<u>2,130,211,184</u>	<u>1,066,114,550</u>	<u>1,835,355,411</u>	-	<u>5,031,681,145</u>
	2,130,211,184	1,066,114,550	1,835,355,411	-	5,031,681,145

	2018				Totales
	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 meses a 1 año	1 a 5 años	
Pasivos financieros a su valor razonable:					
Indexados a Títulos Valores	<u>2,167,428,405</u>	<u>376,378,566</u>	<u>1,599,468,262</u>	-	<u>4,143,275,233</u>
	2,167,428,405	376,378,566	1,599,468,262	-	4,143,275,233

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2019, la Compañía producto los rendimientos y valoraciones de los pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados, produjeron ganancias netas por un importe ascendente a DOP79,008,889 (2018: DOP562,050,438), las cuales se incluyen dentro resultados integrales por instrumentos financieros a valor razonable en los estados de resultados integrales que se acompañan.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

16. Obligaciones con bancos

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Banco Popular Dominicano, S. A.</u>		
Préstamo adquirido en fecha 19 de noviembre de 2019, por un importe original de DOP900,000,000, el cual causa una tasa de interés de 10% anual, con vencimiento en el mes de enero del año 2020. Este préstamo esta garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 8).	904,250,000	-
<u>Asociación Cibao de Ahorros y préstamos, S. A.</u>		
Préstamo adquirido en fecha 29 de noviembre de 2019, por un importe original de DOP400,000,000, el cual causa una tasa de interés de 9.5% anual, con vencimiento en el mes de noviembre del año 2020. Este préstamo esta garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano (nota 8).	400,105,556	-
<u>Banco del Reservas de la República Dominicana</u>		
Préstamo adquirido en fecha 16 de octubre de 2019, por un importe original de DOP428,000,000, el cual causa una tasa de interés de 9.8% anual, con vencimiento en el mes de enero del año 2020. Este préstamo está garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 8).	428,699,067	-
Préstamo adquirido en fecha 13 de diciembre de 2019, por un importe original de DOP472,000,000, el cual causa una tasa de interés de 9.8% anual, con vencimiento en el mes de febrero del año 2020. Este préstamo está garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana (nota 8).	472,770,933	-
<u>CitiBank</u>		
Préstamo adquirido en fecha 23 de diciembre de 2019, por un importe original de USD15,000,000 equivalente a DOP794,401,500, el cual causa una tasa de interés de 4.5% anual, con vencimiento en el mes de diciembre del año 2020. Este préstamo está garantizado con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano (nota 8).	795,295,201	-
	<u>3,001,120,757</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo pendiente de intereses por pagar asciende a DOP6,719,257, los cuales se incluyen como parte de este rubro, obligaciones con bancos, en los estados de situación financiera que se acompañan.

Al 31 diciembre de 2019, las obligaciones con bancos están garantizadas por inversiones de títulos / valores de renta fija emitidas por el Ministerio de Hacienda de República Dominicana y el Banco Central de la República Dominicana (nota 8).

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2019, la Compañía reconoció gastos de intereses por concepto de obligaciones con bancos por DOP123,319,250 (2018: DOP22,663,555), y se incluyen dentro de los gastos por financiamiento en los estados de resultados integrales que se acompañan.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

17. Obligaciones por instrumentos financieros emitidos

Las obligaciones por instrumentos financieros emitidos a corto y largo plazo consisten en:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos a largo plazo		
Bonos locales	1,226,068,492	1,288,420,342
Menos: porción corriente de bonos locales (a)	(226,068,492)	(688,420,342)
	<u>1,000,000,000</u>	<u>600,000,000</u>
	<u>1,226,068,492</u>	<u>1,288,420,342</u>

(a) Corresponde a la porción corriente de las obligaciones por instrumentos financieros emitidos a largo plazo, las cuales incluyen los intereses por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

El Consejo Nacional de Valores aprobó mediante la Segunda Resolución de fecha 11 de abril de 2018, el Programa de Emisiones de Bonos Corporativos por un monto de DOP1,000,000,000, inscrita en el Registro del Mercado de Valores y Productos bajo el registro SIVEM-119 y en la Bolsa de Valores de la República Dominicana con el No. BV1806-BC0075. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene colocado de esta emisión un importe de DOP1,000,000,000 (2018: DOP400,000,000). Los títulos devengan una tasa de interés 9% y 9.7% anual, pagaderos de manera trimestral y semestral con vencimiento 2021 y 2023.

El programa de emisión de títulos estaba conformado por cinco (5) tramos con un plazo de colocación de doce meses a partir de la fecha de aprobación del programa de emisión por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana. Cada tramo es un importe de DOP200,000,000 para un total de DOP1,000,000,000.

El Consejo Nacional de Valores aprobó mediante la Tercera Resolución de fecha 25 de abril de 2017, el Programa de Emisiones de Bonos Corporativos por un monto de DOP1,000,000,000, inscrita en el Registro del Mercado de Valores y Productos bajo el registro SIVEM-098 y en la Bolsa de Valores de la República Dominicana con el No. BV1604-BC062. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene colocado un importe de DOP200,000,000 (2018: DOP875,000,000). Los títulos devengan una tasa de interés 9.5% hasta 10% anual, pagaderos de manera trimestral y semestral con vencimiento en mayo de 2019 y abril de 2020.

El programa de emisión de títulos estaba conformado por cinco (5) tramos con un plazo de colocación de doce meses a partir de la fecha de aprobación del programa de emisión por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana. Cada tramo es un importe de DOP200,000,000 para un total de DOP1,000,000,000.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

17. Obligaciones por instrumentos financieros emitidos (continuación)

Bonos locales (continuación)

2019					
Tramos	Monto	Tasa Anual	Fecha de Emisión	Vencimiento	Calendario de Repago
5	200,000,000	10%	27/04/2017	27/04/2020	Pago al vencimiento
1	200,000,000	9.0%	28/06/2018	28/06/2021	Pago al vencimiento
2	200,000,000	9.5%	28/06/2018	28/06/2023	Pago al vencimiento
3	200,000,000	9.6%	25/04/2019	25/04/2021	Pago al vencimiento
4	200,000,000	9.8%	25/04/2019	25/11/2021	Pago al vencimiento
5	200,000,000	9.7%	25/04/2019	25/08/2021	Pago al vencimiento
	<u>1,200,000,000</u>				

2018					
Tramos	Monto	Tasa Anual	Fecha de Emisión	Vencimiento	Calendario de Repago
1	75,000,000	9.5%	09/05/2016	09/05/2019	Pago al vencimiento
2 al 4	600,000,000	9.6%	09/05/2016	09/05/2019	Pago al vencimiento
5	200,000,000	10%	27/04/2017	27/04/2020	Pago al vencimiento
1	200,000,000	9.0%	28/06/2018	28/06/2021	Pago al vencimiento
2	200,000,000	9.5%	28/06/2018	28/06/2023	Pago al vencimiento
	<u>1,275,000,000</u>				

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo pendiente de intereses por pagar por este concepto asciende a DOP26,068,492 (2018: DOP13,420,342), los cuales se incluyen como parte de este rubro de las obligaciones por instrumentos financieros emitidos a corto plazo en los estados de situación financiera que se acompañan.

El movimiento anual de las obligaciones por instrumentos financieros emitidos a corto y largo plazo excluyendo los intereses pendientes de pago se presenta a continuación:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	1,275,000,000	875,000,000
Bonos locales emitidos en el año	600,000,000	400,000,000
Bonos locales pagados en el año	(675,000,000)	-
Saldo al final del año	<u>1,200,000,000</u>	<u>1,275,000,000</u>

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2019, la Compañía reconoció gastos de intereses por obligaciones por instrumentos financieros emitidos DOP117,593,282 (2018: DOP101,786,074), los cuales se incluyen dentro de los gastos por financiamiento en los estados de resultados integrales que se acompañan.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

18. Saldos y transacciones con partes relacionadas

La Compañía realiza transacciones y mantiene saldos importantes con sus relacionadas, principalmente con Mercado Electrónico Dominicano, S. A y Alpha Securities, Inc., así como con otras partes relacionadas. Las transacciones con sus relacionadas consisten principalmente en que la Compañía, presta servicios de administración de inversiones y gestiones administrativas, así como efectúa pagos a cuenta de la Compañía.

Los saldos mantenidos y transacciones importantes realizadas con sus partes relacionadas, son como siguen:

		Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Saldos:	Vínculo		
Inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados			
Parallax Valores Puesto de Bolsa S. A.	Relacionada	402,262	-
GAM - Fondo Cerrado GAM Energía	Relacionada	33,400,353	-
GAM - Fondo Cerrado Renta Fija	Relacionada	167,546,585	143,011,733
		<u>201,349,200</u>	<u>143,011,733</u>
Pasivos financieros a su valor razonable:			
Alpha Securities, Inc.	Relacionada	-	(53,974,891)
Inversiones en instrumentos financieros a su valor razonable - instrumentos financieros derivados			
Parallax Valores Puesto de Bolsa S. A.	Relacionada	145,978	-
Alpha Securities, Inc.	Relacionada	-	547,159
		<u>145,978</u>	<u>547,159</u>
Pasivos a su valor razonable instrumentos financieros derivados:			
Alpha Securities, Inc.	Relacionada	(264,790)	(15,637,590)
Inversiones en instrumentos a su costo amortizado			
Alpha Wealth Solutions, S. A. S.	Relacionada	30,008,333	-
Milenio Acquisition, S. A.	Relacionada	18,004,900	-
Mercado Electrónico Dominicano, S. A.	Relacionada	241,354,387	-
		<u>289,367,617</u>	<u>-</u>
Cuentas por pagar a relacionadas:			
Mercado Electrónico Dominicano, S. A.	Relacionada	-	(1,437,835)
Alpha Securities, Inc.	Relacionada	-	(177,259)
		<u>-</u>	<u>(1,615,094)</u>
Transacciones:			
Resultado por instrumentos financieros			
A valor razonable (Operaciones de ventas)	Relacionadas	316,982,793	503,943,337
A costo amortizado	Relacionada	13,074,951	-
		<u>330,057,744</u>	<u>503,943,337</u>
Gastos de administración y comercialización:			
Arrendamientos (nota 23)	Relacionada	(8,879,890)	(6,862,555)
Servicios generales, planificación, estrategia y soporte de tecnología (nota 23)	Relacionada	(21,973,260)	(26,965,045)
		<u>(30,853,150)</u>	<u>(33,827,600)</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

18. Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

		Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Dividendos (nota 21):	Accionistas		
Dividendos pagados		-	450,000,000
Retenciones		-	50,000,000
Total		-	500,000,000

Términos y condiciones

Las cuentas por pagar a partes relacionadas no tienen garantías y no causan intereses. Estos saldos son pagaderos en efectivo y en la moneda funcional de la Compañía. Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se reconoció deterioro relacionado con algunos de estos saldos.

Compensaciones al personal clave

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, las compensaciones al personal clave ascienden a aproximadamente DOP73.6 millones (2018: DOP66.4 millones). Este importe se incluye como parte de los gastos de administración y comercialización en los estados de resultados integrales que se acompañan.

19. Acumulaciones y otras obligaciones por pagar

El resumen de las acumulaciones y otras obligaciones al 31 de diciembre, es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Retenciones por pagar	6,138,494	3,588,551
Bonificación por pagar	13,099,243	12,315,782
Incentivo al personal por pagar	55,538,477	56,733,671
AFP Por pagar	-	162,684
SFS Por pagar	-	152,618
Anticipo de impuesto por pagar	-	120,088
	74,776,214	73,073,394

20. Impuesto sobre la renta

El impuesto corriente es determinado tomando como base lo establecido en la Ley 11-92, Código Tributario de la República Dominicana, sus reglamentos y sus modificaciones. La tasa del impuesto sobre la renta para los años 2019 y 2018 es de 27%. Existen diferencias entre el resultado antes de impuesto sobre la renta, según muestra el estado de resultados integrales y la renta neta imponible determinada de conformidad con el Código Tributario de la República Dominicana. Estas diferencias son reconocidas como diferencias permanentes o temporales según sea el caso.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

20. Impuesto sobre la renta (continuación)

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

Gasto de impuesto sobre la renta:

La composición del impuesto sobre la renta en los estados financieros para los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto sobre la renta:		
Activo	(51,877)	(50,063)
Diferido	(35,988,543)	10,379,670
	<u>(36,040,420)</u>	<u>10,329,607</u>

El impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se determinó sobre la base del 1% de los activos gravables como resultado que dicho importe que fue mayor al determinado sobre la base de la renta neta imponible.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la determinación del impuesto sobre el 1% de los activos se detalla a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total activos	12,008,622,079	7,581,084,610
Activos no gravables	(12,003,434,332)	(7,576,078,306)
Total activos gravables	5,187,747	5,006,304
Tasa de impuesto sobre los activos	1%	1%
Impuesto sobre los activos	<u>51,877</u>	<u>50,063</u>

A continuación, se presenta una conciliación de la utilidad antes de impuesto:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	559,208,230	405,645,009
Diferencias permanentes (a)	(615,276,077)	(480,185,364)
Diferencias temporales (b)	10,389,645	8,609,258
Pérdida fiscal	<u>(45,678,202)</u>	<u>(65,931,097)</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

20. Impuesto sobre la renta (continuación)

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

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

La composición del activo por impuesto sobre la renta diferido al 31 de diciembre 2019 y 2018, así como el movimiento del mismo durante los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>Estado de Situación Financiera</u>		<u>Estado de Resultados</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto sobre la renta diferido:				
Diferencia cambiaria	(1,171,749)	(1,530,497)	358,748	314,499
Otras provisiones	2,011,248	(245,348)	2,256,596	(6,198,343)
Pérdidas trasladables	14,996,311	29,115,986	(14,119,675)	13,994,151
Pérdida no realizada	(15,835,810)	8,648,402	(24,484,212)	2,269,363
Total	<u>-</u>	<u>35,988,543</u>	<u>(35,988,543)</u>	<u>10,379,670</u>

Al 31 de diciembre de 2019, una proporción del impuesto sobre la renta diferido activo generado por pérdidas trasladables ascendente a DOP19,001,410 no fue registrado por considerarse que la recuperación del mismo es incierta.

A continuación, se presenta la conciliación entre la tasa de impuesto efectiva y la tasa de impuesto oficial al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa oficial	27%	27%
Ingresos exentos Ministerio de Hacienda	(29.71%)	(31.96%)
Ganancia/pérdida no realizada	(2.83%)	2.13%
Otras partidas	11.98%	5.38%
Tasa impuesto-efectiva	<u>6.44%</u>	<u>2.55%</u>

El movimiento de los anticipos de impuesto sobre la renta para el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo a favor:		
Anticipos de impuesto sobre la renta al inicio del año	65,692,596	63,921,030
Anticipos de impuesto sobre la renta pagados durante el año	3,186,756	1,821,629
Gasto de impuesto sobre la renta corriente compensado del año	(51,877)	(50,063)
Anticipos de impuesto sobre la renta al final de año	<u>68,827,475</u>	<u>65,692,596</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

20. Impuesto sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía dispone de pérdidas trasladables las cuales pueden ser compensadas como sigue:

<u>Años a</u> <u>Compensar</u>	<u>Importe</u>
2020	40,545,145
2021	30,695,263
2022	22,781,971
2023	22,781,971
2024	9,113,136
	<u>125,917,486</u>

21. Patrimonio

Capital social suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital social suscrito se encuentra conformado por 9,000,000 acciones comunes con valor nominal de DOP100 cada una, emitidas y en circulación. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital social suscrito y pagado asciende a DOP900,000,000, constituido por 9,000,000 acciones comunes con un valor nominal de DOP100 cada una.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital social suscrito y pagado esta poseído de la siguiente manera:

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

Reserva de capital

El Artículo 46 de la Ley de Mercado de Valores 19-00, establece que las sociedades que realizan transacciones bursátiles deberán efectuar una reserva que corresponde al 20% del total capital pagado de la Compañía. Esta reserva no está disponible para ser distribuida como dividendos, excepto en el caso de disolución de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la reserva de capital es equivalente a dicho porcentaje.

Dividendos pagados

En fecha 26 de julio de 2018, mediante acta de Asamblea General Ordinaria se aprobó la repartición de dividendos por un importe de DOP500,000,000. El dividendo pagado por acción fue de RD\$55.55.

Utilidad por acción

La utilidad por acción de la Compañía del año 2019, asciende a DOP58.13 (2018: DOP46.22).

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

21. Patrimonio (continuación)

Índices de riesgo de capital

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía calificaba dentro de la tipología de Actividades Universales de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia, de acuerdo a las características de su capital social suscrito y pagado, de su patrimonio líquido y de su patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1).

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

	31 de diciembre de			
	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Índice Mantenido</u>	<u>Índice Requerido</u>	<u>Índice Mantenido</u>	<u>Índice Requerido</u>
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	0.9530	0.155	0.4883	0.155
Índice de patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	0.9530	0.103	0.4846	0.103

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

22. Información por segmento / resultados por líneas de negocios

Los segmentos operativos son componentes que involucran actividades de negocio que pueden obtener ingresos o incurrir en gastos, cuyos resultados operativos son revisados en forma regular por la Administración de la Compañía, la información por segmento revisada para los años reportados es la siguiente:

Tipo de Contrato	Al 31 de diciembre de 2019										Total DOP
	Comisiones		Valor Razonable						A Costo Amortizado		
	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Ajuste a Valor Razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		
			Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	
Resultado por instrumentos financieros a su valor Razonable	-	-	1,544,135,591	(3,049,646,524)	3,706,291,027	(108,649,373)	624,431,548	(459,164,562)	-	-	2,257,397,707
Resultado por instrumentos financieros a su valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	-	1,768,264,647	(3,089,311,757)	-	-	-	-	-	-	(1,321,047,110)
Resultado por instrumentos financieros a su costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-	114,060,169	-	114,060,169
Ingresos por Custodia de Valores	-	(13,450,655)	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,450,655)
Ingresos (gastos) por Servicios	5,198,639	(26,205,210)	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,006,571)
Comisiones por Operaciones Bursátiles	-	(10,571,827)	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,571,827)
Total	5,198,639	(50,227,692)	3,312,400,238	(6,138,958,281)	3,706,291,027	(108,649,373)	624,431,548	(459,164,562)	114,060,169	-	1,005,381,713

Tipo de Contrato	Al 31 de diciembre de 2018										Total DOP
	Comisiones		Valor Razonable						A Costo Amortizado		
	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Ajuste a Valor Razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		
			Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	Utilidad DOP	Pérdida DOP	
Resultado por instrumentos financieros a su valor Razonable	-	-	2,044,333,283	(3,401,028,312)	4,342,478,160	(282,171,937)	377,290,375	(435,892,521)	-	-	2,645,009,048
Resultado por instrumentos financieros a su valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	-	1,371,245,016	(3,455,887,743)	-	-	-	-	-	-	(2,084,642,727)
Resultado por instrumentos financieros a su costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-	86,394,548	-	86,394,548
Gastos por Custodia de Valores	-	(10,846,715)	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,846,715)
Ingresos (gastos) por Servicios	2,031,998	(6,975,965)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,943,967)
Comisiones por Operaciones Bursátiles	-	(4,372,818)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,372,818)
Total	2,031,998	(22,195,498)	3,415,578,299	(6,856,916,055)	4,342,478,160	(282,171,937)	377,290,375	(435,892,521)	86,394,548	-	626,597,369

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

23. Gastos de administración y comercialización

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de los gastos de administración y comercialización, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Compensación al personal:</i>		
Sueldos al personal	73,492,412	63,452,268
Beneficio al personal	81,073,737	99,776,234
Aportes al plan de pensiones	5,141,996	4,482,018
Otras compensaciones al personal	10,950,230	8,445,466
	<u>170,658,375</u>	<u>176,155,986</u>
<i>Gastos operativos:</i>		
Viajes		
Promoción y publicidad	1,746,854	1,403,125
Otros gastos operativos	45,831,904	40,601,986
	<u>13,023,742</u>	<u>3,556,678</u>
	<u>60,602,500</u>	<u>45,561,789</u>
<i>Otros gastos de administración:</i>		
Servicios de relacionadas (nota 18)	21,973,260	26,965,045
Servicios de proveedores locales	29,705,089	16,586,464
Arrendamientos (nota 18 y 24)	8,879,890	6,862,555
Asesoría legal	2,404,493	2,963,372
Gastos de depreciación	3,505,560	3,362,218
Gastos de amortización	5,370,586	4,176,135
Cuotas comisiones y pagadas	6,745,026	6,358,505
Gastos de comunicaciones	40,382	36,797
Seguro	112,958	116,505
Mantenimiento y reparaciones	703,808	356,735
Otros gastos de administración	13,633,032	10,997,323
	<u>93,074,084</u>	<u>78,781,654</u>
	<u>324,334,959</u>	<u>300,499,429</u>

24. Contingencias y compromisos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía tiene contingencias por derechos y obligaciones referentes a contratos de compraventa spot y forward de títulos valores de deuda según se presenta a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Contingentes		
Derechos por Contratos de Compra Forward de Títulos Valores de Deuda (TVD)	9,364,508,459	8,232,515,996
Derechos por Contratos de Compra Forward de TVD con un tenor al vencimiento mayor a 365 días	2,422,939	569,917,410
Derechos por Contratos de Venta Forward de Títulos Valores de Deuda (TVD)	383,482,919	-
Derechos por Contratos de Compra de Divisas Implícitos	42,362,285	14,997,648
Derechos por Contratos de Venta de Divisas Implícito	2,665,682,717	1,775,088,969
Derechos por Contratos de Compra Spot de TVD-Portafolio TVD "T"	180,006,373	-
Derechos por Compra Spot de Divisas	31,720,800	-
Derechos por Contratos de Compra Futuros de TVD	-	91,967,739
Derechos por Contratos de Venta Futuros de TVD	-	286,570,569
	<u>12,670,186,492</u>	<u>10,971,058,331</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

24. Contingencias y compromisos (continuación)

Encargos de confianza

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía refleja a valor nominal, un saldo de DOP18,481,960,327 (2018: DOP18,021,128,900) por títulos valores pertenecientes a terceros objetos de encargos de confianza por contratos de mandato para apertura y manejo de servicio de custodia de valores ante CEVALDOM.

La Compañía dispone de nueve líneas de crédito aprobadas por DOP4,888,401,500 (2018: DOP3,918,143,000) en bancos del país. Estas líneas están garantizadas con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía posee balance de inversiones restringidas puestas en garantías por un importe de DOP2,553,022,718. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía está utilizando estas líneas de crédito por un importe de DOP2,994,401,500 y posee un balance disponible de DOP1,894,000,000.

Contrato de alquiler

La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento operativo con la relacionada Mercado Electrónico Dominicano, S. A., como arrendatario, sobre local en el que opera su oficina, el cual es a largo plazo. El plazo de arrendamiento se extiende hasta el 28 de junio de 2020 con renovación a vencimiento, previo acuerdo entre las partes interesadas. Al 31 de diciembre de 2019, la renta mensual es de DOP732,790 (2018: DOP729,891). Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, el gasto por este concepto ascendió a DOP8,879,890 (2018: DOP6,862,555) y se incluye en el rubro de gastos de administración y comercialización en los estados de resultados integrales que se acompañan.

Otros compromisos

La Compañía es miembro de la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S. A., por lo que tiene la obligación, según lo establece la Ley 19-00, de pagar mensualmente el importe de DOP95,000.00, por concepto de mantenimiento y acceso al Sistema Integrado Bursátil Electrónico (SIBE), adicional a esto tiene el compromiso de pagar un monto mensual de DOP30,000.00 equivalentes al 0.003% de la emisión vigentes. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, los gastos por este concepto ascendieron a DOP1,140,000 (2018: DOP1,548,010), los cuales se incluyen en el rubro de gastos de administración y comercialización en los estados de resultados integrales que se acompañan.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

24. Contingencias y compromisos (continuación)

Otros compromisos (continuación)

La Compañía es miembro de la Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana, S. A., por lo que tiene la obligación, según lo establece la Ley 19-00, de pagar mensualmente el importe de DOP62,000 (2018: DOP62,000) por concepto de cuota de membresía. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 los gastos por este concepto ascendieron a DOP744,000 los cuales se incluyen en el rubro de gastos de administración y comercialización en los estados de resultados integrales que se acompañan.

La Compañía tiene un acuerdo con CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A., por custodia, transferencia, compensación y liquidación de valores, adicional a esto tiene el compromiso de pagarle de manera mensual DOP5,000.00 por cada emisión vigente. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, los gastos por este concepto ascendieron a DOP13,450,655 (2018: DOP10,846,715), los cuales se incluyen en el rubro de gastos y comisiones por servicios en los estados de resultados integrales que se acompañan.

La Compañía tiene el compromiso de pagar a la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana una tarifa por servicio de mantenimiento en el Registro del Mercado de Valores, según lo establece la Resolución R-CNV-2017-41-MV, la cual requiere un aporte anual de DOP4,907,000.00, pagadero en cuatro cuotas trimestrales. Este gasto se incluye en el rubro de gastos de administración y comercialización en los estados de resultados integrales que se acompañan.

La Compañía mantiene diversos contratos con una relacionada, la cual realiza facturaciones de manera mensual por concepto de servicios generales, planificación, estrategia y soporte de tecnología. Al 31 de diciembre de 2019, el importe a pagar mensual es de DOP1,770,274 (2018: DOP1,997,482). Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2019, el gasto por este concepto ascendió a DOP21,973,260 (2018: DOP26,965,045) y se incluye en el rubro de gastos de administración y comercialización en los estados de resultados integrales que se acompañan.

25. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros

Los principales instrumentos financieros de la Compañía corresponden a los instrumentos financieros a valor razonable y costo amortizado, obligaciones con bancos e instituciones financieras, cuentas por pagar, y cuentas por pagar a relacionadas, acumulaciones y otras obligaciones. El principal propósito de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía y proporcionar garantías para soportar sus operaciones. Los principales activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, certificado financiero y otras cuentas por cobrar, que surgen directamente de sus operaciones.

Los principales riesgos que pueden tener un efecto de importancia relativa sobre éstos instrumentos financieros son el riesgo de mercado, el riesgo de liquidez, y el riesgo de crédito. La Administración de la Compañía con el soporte gerencial y de Consejo de Administración monitorea y administra estos riesgos.

Riesgo crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una de las contrapartes no cumpla con las obligaciones derivadas de un instrumento financiero o contrato de compra y esto se traduzca en una pérdida financiera.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

25. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros (continuación)

Riesgo crédito (continuación)

La Compañía negocia únicamente con terceras partes con historiales de crédito reconocido. Es política de la Compañía que todos los clientes que deseen negociar términos de crédito sean sujetos a procedimientos de verificación de crédito. Respecto a los riesgos de crédito de otros activos financieros, el cual comprende efectivo y equivalentes de efectivo y certificado financiero, la máxima exposición de la Compañía a raíz de fallos de la contraparte sería el valor registrado de estos activos. La Compañía solo negocia con entidades financieras de reconocida solvencia económica.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene inversiones en instrumentos financieros, invertidos en títulos y valores de deuda, fondos y fideicomisos de inversión, acciones, entre otros, los cuales son adquiridos en el mercado o directamente de la entidad emisora. La Compañía para manejar el riesgo de crédito, invierte en valores representativos de deuda del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, Banco Central de la República Dominicana y fondos y fideicomisos de inversión de calificación de riesgo igual o superior a BBB, que significa una buena calidad crediticia y la existencia de una baja expectativa de riesgo crediticio.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio representa el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de instrumentos financieros fluctúe como consecuencia de variaciones en los tipos de cambios de monedas extranjeras. La exposición de la Compañía al riesgo de tipo de cambio se relaciona principalmente con sus actividades operativas, es decir, cuando sus ingresos o gastos están denominados en una moneda extranjera. La siguiente tabla presenta un análisis de sensibilidad del efecto en los estados financieros de la Compañía, derivado de una razonable variación en el tipo de cambio del dólar estadounidense, euros y guaraníes:

	Variación en el Tipo de Cambio USD	Efecto en la Utilidad antes de Impuesto Sobre la Renta
31 de diciembre de 2019	+5%	198,632,387
	-5%	(198,632,387)
31 de diciembre de 2018	+5%	183,907,034
	-5%	(183,907,034)
	Variación en el Tipo de Cambio EUR	Efecto en la Utilidad antes de Impuesto Sobre la Renta
31 de diciembre de 2019	+5%	2,909
	-5%	(2,909)
31 de diciembre de 2018	+5%	368,239
	-5%	(368,239)

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

25. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros (continuación)

Riesgo de tipo de cambio (continuación)

	Variación en el Tipo de Cambio PYG	Efecto en la Utilidad antes de Impuesto Sobre la Renta
31 de diciembre de 2019	+5%	-
	-5%	-
31 de diciembre de 2018	+5%	62
	-5%	(62)

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con las obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. La Compañía da seguimiento diario a su posición de liquidez, manteniendo activos líquidos mayores que los pasivos líquidos, considerando el vencimiento de sus activos financieros y efectúa periódicamente proyecciones de flujos de efectivo con el objetivo de detectar oportunamente los potenciales faltantes o excesos de efectivo para soportar sus operaciones.

La Compañía mantiene líneas de crédito abiertas con varios bancos y cuando lo requiere, negocia préstamos a largo plazo para minimizar el riesgo de liquidez. El siguiente cuadro resume los vencimientos de los pasivos financieros de la Compañía con base en los compromisos de pago, incluyendo los costos financieros:

	2019					Total
	A la demanda	Menos de 3 meses	De 3 a 12 Meses	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Pasivos financieros a su valor razonable	-	2,130,211,184	2,901,469,961	-	-	5,031,681,145
Instrumentos financieros a su valor razonable derivados	-	96,896,636	137,879,854	-	-	234,776,490
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	28,405,479	271,901,370	1,093,093,151	-	1,393,400,000
Obligaciones con bancos	-	1,808,852,250	1,238,003,333	-	-	3,046,855,583
Otras cuentas por pagar	15,014,991	-	-	-	-	15,014,991
Acumulaciones y otras obligaciones	-	74,776,214	-	-	-	74,776,214
	<u>15,014,991</u>	<u>4,139,141,763</u>	<u>4,549,254,518</u>	<u>1,093,093,151</u>	-	<u>9,796,504,423</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

25. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros (continuación)

Riesgo de liquidez (continuación)

	2018					Total
	A la demanda	Menos de 3 meses	De 3 a 12 Meses	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Pasivos financieros a su valor razonable	-	2,167,428,405	1,975,846,828	-	-	4,143,275,233
Instrumentos financieros a su valor razonable derivados	-	50,451,354	90,660,394	-	-	141,111,748
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	30,014,384	723,370,890	698,427,397	-	1,451,812,671
Otras cuentas por pagar	-	31,572,619	-	-	-	31,572,619
Cuentas por pagar a relacionadas	1,615,094	-	-	-	-	1,615,094
Acumulaciones y otras obligaciones	-	73,073,394	-	-	-	73,073,394
	<u>1,615,094</u>	<u>2,352,540,156</u>	<u>2,789,878,112</u>	<u>698,427,397</u>	-	<u>5,842,460,759</u>

Riesgo de tasa de interés

La Compañía presenta niveles de deuda aceptables sujetos a tasas de interés, sin embargo, no existe una exposición significativa a riesgo de cambio a la tasa de interés, ya que las mismas son tasas de interés fija. Adicionalmente, los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado.

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de cajas futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de las variaciones en las tasas de interés del mercado. La exposición de la Compañía a dicho riesgo se refiere básicamente a obligaciones con bancos e instrumentos financieros a corto y largo plazo, los cuales no están sujetos a variaciones en las tasas de interés importantes, producto que están pactadas a tasas de interés fijas.

La Compañía administra este riesgo evaluando constantemente la evolución de las tasas de interés de mercado nacional e internacional con el fin de determinar con un buen grado de certeza los riesgos asociados al costo financiero de los pasivos y hasta donde las circunstancias se lo permitan, minimizar los efectos de este riesgo.

La siguiente tabla presenta un análisis de sensibilidad del efecto en los resultados integrales de la Compañía antes de impuesto sobre la renta, derivado de una variación razonable en las tasas de interés a las que están sujetas sus obligaciones financieras, basado el cambio en puntos básicos:

Variación de la Tasa de Interés en Puntos Básicos	Efecto en la Utilidad antes de Impuesto Sobre la Renta	
	2019	2018
+0.12	(28,909,504)	(14,933,956)
-0.12	<u>28,909,504</u>	<u>14,933,956</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

26. Gestión de capital

El principal objetivo de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que mantiene una razón de crédito sólida y razones financieras de capital saludables para soportar sus negocios y maximizar sus utilidades.

La Compañía administra su estructura de capital y solicita oportunamente a sus accionistas cualquier ajuste a ese capital considerando el entorno económico en el que se desarrolla la Compañía. Para mantener o ajustar su estructura de capital puede amortizar o suscribir nuevos préstamos. Estas políticas no tuvieron cambios significativos durante los años financieros 2019 y 2018.

La Compañía monitorea su capital utilizando como razón financiera preponderante la razón resultante de dividir el pasivo neto (Pasivos financieros a valor razonable, Instrumentos financieros derivados, acumulaciones y otras obligaciones por pagar, obligaciones con bancos e instrumentos financieros emitidos y el efectivo y equivalentes de efectivo) entre la sumatoria del pasivo neto y el patrimonio.

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Pasivos financieros a valor razonable	5,031,681,145	4,143,275,233
Instrumentos financieros derivados	234,776,490	141,111,748
Obligaciones con bancos y obligaciones por instrumentos financieros emitidos	4,227,189,249	1,288,420,342
Otras cuentas por pagar	15,014,991	31,572,619
Cuentas por pagar a relacionadas	-	1,615,094
Acumulaciones y otras obligaciones	74,776,214	73,073,394
Menos - Efectivo en caja y bancos	(2,444,020,868)	(2,350,058,741)
Pasivo neto	7,139,417,221	3,329,009,689
Patrimonio	2,425,183,990	1,902,016,180
Capital neto	9,564,601,211	5,231,025,869
	0.75	0.64

27. Valores razonables

A continuación, se presenta una comparación del valor en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros de la Compañía, excepto aquellos que están presentados a valor razonable y los que el valor en libros es aproximadamente similar al valor razonable:

	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en Libros	Valor razonable
Pasivos financieros				
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	(1,226,068,492)	(1,151,313,570)	(1,288,420,342)	(1,299,397,444)
	<u>(1,226,068,492)</u>	<u>(1,151,313,570)</u>	<u>(1,288,420,342)</u>	<u>(1,299,397,444)</u>

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no hubo transferencia entre el nivel 1 y el nivel 2.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

28. Cambios en pasivos provenientes de actividades de financiamiento

	2019				31 de diciembre de 2019
	1ro. de enero de 2019	Flujo de efectivo		Movimiento en moneda extranjera	
		Producto de nuevos pasivos financieros	Pagos realizados		
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos (a)	1,275,000,000	600,000,000	(675,000,000)	-	1,200,000,000
Obligaciones con bancos (b)	-	7,184,401,500	(4,190,275,780)	275,780	2,994,401,500
	<u>1,275,000,000</u>	<u>7,784,401,500</u>	<u>(4,865,275,780)</u>	<u>275,780</u>	<u>4,194,401,500</u>
	2018				31 de diciembre de 2018
	1ro. de enero de 2018	Flujo de efectivo		Movimiento en moneda extranjera	
		Producto de nuevos pasivos financieros	Pagos realizados		
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos (a)	875,000,000	400,000,000	-	-	1,275,000,000
Obligaciones con bancos (b)	1,860,241,252	2,097,331,000	(3,964,299,480)	6,727,228	-
	<u>2,735,241,252</u>	<u>2,497,331,000</u>	<u>(3,964,299,480)</u>	<u>6,727,228</u>	<u>1,275,000,000</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este importe no incluye los intereses por pagar de las obligaciones por instrumentos financieros emitidos ascendentes a DOP26,068,492 (2018: DOP13,420,342).

(b) Al 31 de diciembre de 2019, este importe no incluye los intereses por pagar de las obligaciones con bancos ascendentes a DOP6,719,257.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos - DOP)

29. Eventos subsecuentes

A continuación, presentamos los principales eventos subsecuentes de la Compañía:

- Durante el mes de febrero del año 2020, la Compañía vendió la inversión en instrumentos financieros a su valor razonable con cambios en resultados en la entidad Avianca Holding. Al 31 de diciembre de 2019, el valor razonable de esta inversión ascendía a aproximadamente RD\$362 millones. El precio de venta no difería significativamente del valor razonable al 31 de diciembre de 2019. Avianca Holding se declaró en quiebra a principios del mes de mayo del 2020.
- El pasado 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud elevó la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el brote del coronavirus (COVID-19) a pandemia internacional. La rápida evolución de los hechos, a escala nacional e internacional, supone una crisis sanitaria sin precedente que impactará en el entorno macroeconómico y en la evolución de los negocios. En el mes de marzo 2020, se indentificaron brotes en la República Dominicana. La medida en que el coronavirus afectará los resultados de las compañías en la Republica Dominicana dependerá de los desarrollos futuros, que son altamente inciertos y no se pueden predecir. En fecha 19 de marzo del 2020 mediante el Decreto No. 134-20, el gobierno de la República Dominicana declaró un estado de emergencia por 25 días. Luego en fecha 13 de abril de 2020, mediante el Decreto No. 148-20 fue extendida la emergencia nacional hasta el 30 de abril del 2020 y en fecha 30 de abril de 2020, mediante el Decreto No. 153-20, el gobierno de la República Dominicana extendió nuevamente el estado de emergencia por 17 días adicionales, hasta el 17 de mayo de 2020.

La Administración de la Compañía considera que estos acontecimientos no implican cambios o ajustes a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y por el año terminado en esa fecha.

Dada la complejidad de la situación y su rápida evolución, no es practicable a la fecha de aprobación de la emisión de los estados financieros realizar de forma fiable una estimación cuantificada del potencial impacto en la Compañía. La Administración está llevando a cabo las gestiones oportunas con el objetivo de hacer frente a la situación y minimizar su impacto.

Con excepción de lo anteriormente mencionado, la Administración no tiene conocimiento de ningún otro evento posterior, ocurrido entre la fecha de los estados financieros y la fecha de su emisión, que requiera la modificación de las cifras presentadas en los estados financieros autorizados o de revelación en notas a los mismos.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 2 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

2. Acciones (continuación)

Acciones en pesos dominicanos (DOP)

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de adquisición	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
N/A	UNIVERSAL-Fondo Abierto De Inv. Dep. Financier O Flexible	291.82	3,599,017.37	4,103,887.90	504,870.53	DOP	N/A	0.2%
N/A	BHD-Fondo Mutuo Renta Fija Nacional - BHD Liquidez	387.46	473,186.68	525,673.87	52,487.19	DOP	N/A	0.3%
N/A	BHD-Fondo Mutuo Renta Fija Bhd Plazo 30 Dias	366.29	418,870.88	474,812.04	55,941.16	DOP	N/A	0.3%
N/A	Fondo Mutuo Corto Plazo Reservas Quisqueya	173.61	193,721.94	207,789.50	14,067.56	DOP	N/A	0.1%
N/A	JMMB-Fondo Abierto Jmmb Money Market	18.48	23,959.35	24,471.32	511.97	DOP	N/A	0.0%
N/A	UNIVERSAL-Cuotas Fondo De Inversion Abierto Un Iversal Liquidez	242.22	264,514.92	271,064.66	6,549.74	DOP	N/A	0.2%
N/A	JMMB-Fondo Mutuo Plazo 90 Dias Jmmb	32.16	33,523.70	36,722.47	3,198.76	DOP	N/A	0.0%
D08013400122	PIONEER-Cuota Del Fondo Cerrado Inv Inmobiliaria Pioneer	16,217.00	16,286,294.82	21,610,044.44	5,323,749.62	DOP	N/A	11.4%
D08012152021	PIONEER-Cuotas Participacion Pioneer	905.00	1,100,154.20	1,030,220.33	(69,933.88)	DOP	N/A	0.6%
D08013300124	GAM-Fondo De Inversion Cerrado De Renta Fija Gam	96,493.00	146,036,257.63	167,546,585.48	21,510,327.85	DOP	N/A	67.8%
D08015900129	AFI Universal-Fondo de Inversión Cerrado Para el Desarrollo de Infraestructuras Dom.	71.00	72,526,950.67	73,058,361.00	531,410.33	DOP	N/A	0.0%
D09016800110	Fiduciaria Universa fideicomiso De Oferta Pública De Valores Accionario Rica	2,100.00	210,000.00	221,534.60	11,534.60	DOP	N/A	1.5%
D08017600123	AFI POPULAR-Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Popular	25,000.00	25,040,108.20	25,039,225.00	(883.20)	DOP	N/A	17.6%
Total		142,298.04	266,206,560.36	294,150,392.61	27,943,832.23			100%

Acciones en dólares estadounidenses (USD)

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de adquisición	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
US74347G4082	Proshares Ultrapro Short Qqq Split	187	7,782.94	4,229.94	3,553.00	USD	N/A	0%
D09014000119	FIDUCIARIA POPULAR -Fideicomiso De Valores Inmobiliarios Fpm No. 02 - Fp	118	126,491.21	120,680.61	(5,810.60)	USD	N/A	7%
D09015700121	FIDUCIARIA UNIVERSAL-Fideicomiso De Oferta Pública De Val Ores Fid G-Patio 01-Fu	511	506,432.40	502,370.85	(4,061.55)	USD	N/A	27%
N/A	BHD-Fondo Mutuo Rf Bhd 30 Dias Usd	2,977	30,813.04	32,126.41	1,313.37	USD	N/A	2%
N/A	Fondo De Inversión Abierto Plazo Men Sual Dólar	156	165,295.37	168,192.21	2,896.84	USD	N/A	9%
D08013900121	JMMB-Jmmb Fondo De Inversion Cerrado Inmo Biliario	366	384,139.08	394,284.85	10,145.77	USD	N/A	21%
D08013800123	GAM-FONDO CERRADO DE DESARROLLO DE SOCIEDADES GAM ENERGIA	499	621,748.53	630,670.13	8,921.60	USD	N/A	34%
Total		4,814.00	1,842,702.57	1,852,555.00	9,852.43			100%

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Anexo I - Página 3 de 104

31 de diciembre de 2019

3. Títulos valores de deuda

En DOP

Código ISIN	Títulos Valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación
DO1002217425	BCRD 10.50% 04-OCT-2024	490,000.00	-	492,343.67	N/A	DOP	OTC	0.04%
DO1002217128	BCRD 11% 09-FEB-2024	670,000.00	-	684,488.08	N/A	DOP	OTC	0.06%
DO1002215825	BCRD 11% 14-OCT-22	220,000.00	-	225,686.12	N/A	DOP	OTC	0.02%
DO1002249923	BCRD 13% 03-ENE-20	1,020,000.00	-	1,020,294.78	N/A	DOP	OTC	0.09%
DO1002213424	BCRD 10.5% 10-ENE-20	2,240,000.00	-	2,240,696.64	N/A	DOP	OTC	0.20%
DO1002253727	BCRD 13% 07-AGO-20	54,540,000.00	-	55,661,833.26	N/A	DOP	OTC	4.91%
DO1002216427	BCRD 11% 23-JUN-23	3,240,000.00	-	3,325,289.76	N/A	DOP	OTC	0.29%
DO1002218423	NOTAS BCRD 9.50% 15 - ENE- 202	1,530,000.00	-	1,530,660.96	N/A	DOP	OTC	0.14%
DO1002216526	BCRD 10% 10-SEPT-2021	13,780,000.00	-	13,856,837.28	N/A	DOP	OTC	1.24%
DO1002219322	BCRD 10.00% 26-NOV-2021	250,000.00	-	251,350.00	N/A	DOP	OTC	0.02%
DO1002216724	BCRD 11% 05-ENE-2024	6,120,000.00	-	6,255,239.76	N/A	DOP	OTC	0.55%
DO1002214521	BCRD 11% 15-JUL-22	300,000.00	-	307,543.80	N/A	DOP	OTC	0.03%
DO1002215726	BCRD 11% 30-SEPT-22	300,000.00	-	307,760.40	N/A	DOP	OTC	0.03%
DO1002216625	BCRD 11% 15-SEPT-2023	320,000.00	-	328,203.52	N/A	DOP	OTC	0.03%
DO1002217227	BCRD 11% 17-MAY-2024	600,000.00	-	613,492.20	N/A	DOP	OTC	0.05%
DO1002219017	NOTAS BCRD 10.50% 14 -MAR-2025	80,000.00	-	79,462.08	N/A	DOP	OTC	0.01%
DO1002220023	NOTAS BCRD 10.00% 27-MAY-2022	1,050,000.00	-	1,054,173.75	N/A	DOP	OTC	0.09%
DO1002219926	NOTAS BCRD 10.00% 18-FEB-2022	1,990,000.00	-	1,999,593.79	N/A	DOP	OTC	0.18%
DO1005204719	MHRD 10.38% 04-MAR-22	21,800,000.00	-	22,306,217.80	N/A	DOP	OTC	1.96%
DO1005205013	MHRD 10.38% 06-MAR-26	10,900,000.00	-	11,110,457.20	N/A	DOP	OTC	0.98%
DO1005205914	MHRD 10.50% 07-ABR-2023	58,300,000.00	-	59,908,380.40	N/A	DOP	OTC	5.25%
DO1005204214	MHRD 11.5% 10-MAY-24	28,200,000.00	-	30,111,367.80	N/A	DOP	OTC	2.54%
DO1005206623	MHRD 10.25% 11-ENE-2024	22,300,000.00	-	22,832,234.10	N/A	DOP	OTC	2.01%
DO1005206011	MHRD 12.00% 05-MAR-2032	63,500,000.00	-	70,542,594.50	N/A	DOP	OTC	5.72%
DO1005205112	MHRD 10.88% 14-ENE-26	56,100,000.00	-	58,611,372.60	N/A	DOP	OTC	5.05%
DO1005241125	MHRD 16.95% 04-FEB-22	19,900,000.00	-	22,805,002.00	N/A	DOP	OTC	1.79%
DO1005206516	MHRD 10.75% 11-AGOS-2028	2,000,000.00	-	2,065,942.00	N/A	DOP	OTC	0.18%
DO2015200127	COMIRDOM 12.00% 28-AGOS-2028 [	36,679,725.00	-	38,186,271.34	N/A	DOP	OTC	3.30%
DO2015200226	COMIRDOM 12.00% 18-SEP-2028	2,634,310.00	-	2,743,354.63	N/A	DOP	OTC	0.24%
DO2016300124	GULFSTREAM DOMINICANA 28-MAY-2	7,179,521.00	-	7,283,265.08	N/A	DOP	OTC	0.65%
DO2016300223	GULFSTREAM PETROLEUM DOMINICAN	162,527,308.00	-	163,946,496.45	N/A	DOP	OTC	14.63%
DO2009308811	EGE HAINA 11.00% 04-OCT-2027 [	15,500,000.00	-	15,499,874.45	N/A	DOP	OTC	1.40%
DO2006803921	PARVAL 10.10% 13-SEPT-2022	400,535.00	-	400,266.56	N/A	DOP	OTC	0.04%
DO2012502624	ALNAP 10.75% 08-SEP-2024 [E6]	27,894,136.00	-	28,661,531.58	N/A	DOP	OTC	2.51%
DO2003700120	ASOCIACION CIBAO 10.30% 16-MAY	486,000,000.00	-	492,724,296.00	N/A	DOP	OTC	43.76%
		1,110,555,535.00	-	1,139,973,874.34	-			100%

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Anexo I - Página 4 de 104

31 de diciembre de 2019

3. Títulos valores de deuda (continuación)

En USD (*):

Código ISIN	Títulos Valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación
USP3579EAG28	MH DOMREP 8.63% 20-ABR-27	82,000.00	-	99,747.18	N/A	USD	OTC	0.11%
USP3579EAT49	DOMREP 6.6% 28-ENE-24	8,000.00	-	8,918.48	N/A	USD	OTC	0.01%
USP3579EAY34	MH DOMREP 7.45% 30-ABR-44 [REG	10,000.00	-	12,092.86	N/A	USD	OTC	0.01%
DO1005205716	MHRD 6.00% 05-MAR-2027	1,644,000.00	-	1,801,388.34	N/A	USD	OTC	2.25%
USP3579EBY25	MH DOMREP 6.50% 15-FEB-2048	18,000.00	-	19,899.34	N/A	USD	OTC	0.02%
USP3579EAH01	MH DOMREP 7.5% 06-MAY-21	87,333.33	-	90,931.29	N/A	USD	OTC	0.12%
USP3579EBD87	MH DOMREP 5.5% 27-ENE-25	20,000.00	-	21,566.78	N/A	USD	OTC	0.03%
USP3579ECB13	DOMREP 6.00% 19-JUL-2028	29,000.00	-	32,290.83	N/A	USD	OTC	0.04%
DO1005244525	MH CDEEE 7% 31-JUL-23	74,000.00	-	79,682.90	N/A	USD	OTC	0.10%
USP3579EBV85	MH DOMREP 5.95% 25-ENE-27	5,000.00	-	5,532.65	N/A	USD	OTC	0.01%
DO1005207118	MH 6.65% 27-DIC-2026	27,700,000.00	-	27,700,000.00	N/A	USD	OTC	37.94%
DO2014304714	DPP 6.00% 17-AGOS-2027 [E47]	1,281,895.00	-	1,342,004.34	N/A	USD	OTC	1.76%
DO2009358519	EGE HAINA 6% 13-FEB-20 [E03]	666.67	-	666.76	N/A	USD	OTC	0.00%
DO2009304216	EGE HAINA 6.5% 25-FEB-25	3,000.00	-	3,195.43	N/A	USD	OTC	0.00%
DO2014304516	DPP 6.00% 17-AGOS-2027 [E45]	71.00	-	74.33	N/A	USD	OTC	0.00%
DO2014301017	DPP 6.25% 03-FEB-2027 [E10]	2,400.00	-	2,542.00	N/A	USD	OTC	0.00%
USP10475AA22	BANRESERVAS 7% 01-FEB-23	4,348,000.00	-	4,589,570.53	N/A	USD	OTC	5.96%
USP90301AA32	TELECOM OF TRINIDAD & TOBAGO 8	750,000.00	-	747,514.50	N/A	USD	OTC	1.03%
DO2014800216	EDENORTE 7.00% 15-JUL-2024 ARD	28,921,241.97	-	28,914,812.24	N/A	USD	OTC	39.61%
DO2014700226	EDESUR 7.00% 15-JUL-2024 ARD	1,394,502.98	-	1,394,192.86	N/A	USD	OTC	1.91%
USP06048AB19	AVIANCA HOLDING 9.00% 10-05-20	6,631,000.00	-	6,759,641.40	N/A	USD	OTC	9.08%
Total		73,010,110.95	-	73,626,265.04	-	-	-	100%

(*): El tipo de cambio al cierre del 31-12-2019 fue de DOP52.9601 por USD1.00.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Anexo I - Página 7 de 104

31 de diciembre de 2018

6. - Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	5-dic-19	2-ene-20	13,500,000.00	14,410,007.16	14,104,341.00	(305,666.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	3-oct-19	2-ene-20	700,000.00	787,973.19	763,193.20	(24,779.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0123	13-nov-19	2-ene-20	230,000.00	229,262.88	230,176.18	913.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	2-dic-19	2-ene-20	7,300,000.00	7,937,885.21	7,794,786.70	(143,098.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-dic-19	2-ene-20	4,700,000.00	5,007,859.25	4,910,400.20	(97,459.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0123	4-oct-19	2-ene-20	400,000.00	406,357.10	400,306.40	(6,050.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	4-oct-19	2-ene-20	100,000.00	107,130.23	100,478.30	(6,651.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	29-nov-19	2-ene-20	1,100,000.00	1,155,052.80	1,126,253.70	(28,799.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	29-nov-19	2-ene-20	3,300,000.00	3,398,971.49	3,378,761.10	(20,210.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0522	29-nov-19	2-ene-20	290,000.00	290,683.52	291,152.75	469.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-oct-19	2-ene-20	5,200,000.00	5,536,587.25	5,432,783.20	(103,804.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-oct-19	2-ene-20	4,900,000.00	5,148,029.66	5,119,353.40	(28,676.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	3-dic-19	2-ene-20	800,000.00	951,505.21	916,784.00	(34,721.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0522	3-dic-19	2-ene-20	490,000.00	498,194.95	491,947.75	(6,247.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	4-dic-19	2-ene-20	1,900,000.00	1,947,525.01	1,944,119.90	(3,405.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	1-oct-19	2-ene-20	70,000.00	74,343.39	70,334.81	(4,008.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	4-dic-19	2-ene-20	1,700,000.00	2,008,082.99	1,948,166.00	(59,916.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0123	1-oct-19	2-ene-20	490,000.00	492,347.24	490,375.34	(1,971.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-nov-19	2-ene-20	900,000.00	961,213.70	940,289.40	(20,924.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	28-nov-19	2-ene-20	430,000.00	439,833.99	432,397.68	(7,436.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	4-dic-19	2-ene-20	190,000.00	195,296.84	191,059.44	(4,237.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-dic-19	2-ene-20	1,500,000.00	1,634,464.26	1,567,149.00	(67,315.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	2-oct-19	2-ene-20	540,000.00	552,074.05	543,011.04	(9,063.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0522	2-dic-19	2-ene-20	160,000.00	168,653.73	160,636.00	(8,017.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	2-dic-19	2-ene-20	3,300,000.00	3,414,647.97	3,376,629.30	(38,018.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	3-dic-19	2-ene-20	2,700,000.00	2,880,373.97	2,820,868.20	(59,505.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	4-oct-19	2-ene-20	25,900,000.00	27,027,839.06	26,501,423.90	(526,415.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	7-ene-19	2-ene-20	200,000.00	191,193.79	201,115.20	9,921.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-sep-19	2-ene-20	2,800,000.00	3,029,186.48	2,925,344.80	(103,841.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	2-jul-19	2-ene-20	270,000.00	278,133.87	271,505.52	(6,628.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	5-nov-19	3-ene-20	500,000.00	503,906.02	502,788.00	(1,118.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	5-nov-19	3-ene-20	570,000.00	569,906.36	573,178.32	3,271.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	5-dic-19	3-ene-20	700,000.00	778,307.35	777,634.90	(672.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	6-nov-19	3-ene-20	100,000.00	101,602.53	100,557.60	(1,044.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	6-nov-19	3-ene-20	2,500,000.00	2,648,912.38	2,669,447.50	20,535.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 8 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0332	5-nov-19	3-ene-20	6,900,000.00	7,591,275.33	7,665,258.30	73,982.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	5-nov-19	3-ene-20	900,000.00	1,029,866.72	999,816.30	(30,050.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	2-dic-19	3-ene-20	400,000.00	407,846.57	402,230.40	(5,616.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	4-oct-19	3-ene-20	8,800,000.00	9,090,336.20	9,004,344.80	(85,991.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	4-oct-19	3-ene-20	2,100,000.00	2,438,948.26	2,289,579.60	(149,368.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	1-nov-19	3-ene-20	60,600,000.00	65,760,817.61	63,312,819.60	(2,447,998.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-oct-19	3-ene-20	31,900,000.00	34,005,818.83	33,328,035.40	(677,783.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	3-dic-19	3-ene-20	500,000.00	584,098.99	555,453.50	(28,645.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	3-dic-19	3-ene-20	10,800,000.00	11,220,546.90	11,057,763.60	(162,783.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	3-dic-19	3-ene-20	10,800,000.00	11,220,546.90	11,057,763.60	(162,783.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-dic-19	3-ene-20	11,400,000.00	12,127,600.38	11,910,332.40	(217,267.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-dic-19	3-ene-20	4,500,000.00	4,803,597.60	4,701,447.00	(102,150.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	4-dic-19	3-ene-20	2,700,000.00	3,108,304.11	3,094,146.00	(14,158.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-dic-19	3-ene-20	47,700,000.00	50,735,655.68	49,835,338.20	(900,317.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-dic-19	3-ene-20	1,100,000.00	1,152,716.94	1,149,242.60	(3,474.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-dic-19	3-ene-20	1,100,000.00	1,151,244.07	1,149,242.60	(2,001.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	2-dic-19	3-ene-20	20,500,000.00	21,151,781.61	20,989,273.50	(162,508.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	2-dic-19	3-ene-20	1,400,000.00	1,463,487.04	1,432,509.40	(30,977.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	31-oct-19	3-ene-20	3,800,000.00	3,925,770.11	3,888,239.80	(37,530.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0123	26-ago-19	3-ene-20	450,000.00	460,852.30	450,344.70	(10,507.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	3-oct-19	3-ene-20	440,000.00	444,662.46	442,453.44	(2,209.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	8-oct-19	3-ene-20	21,400,000.00	22,156,809.74	21,990,383.20	(166,426.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	3-oct-19	3-ene-20	2,500,000.00	2,757,784.22	2,611,915.00	(145,869.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	17-jun-19	3-ene-20	2,900,000.00	3,367,729.40	3,221,630.30	(146,099.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	12-jul-19	3-ene-20	400,000.00	480,322.28	444,362.80	(35,959.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-nov-19	7-ene-20	700,000.00	724,471.81	731,065.21	6,593.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0522	5-dic-19	7-ene-20	490,000.00	497,938.99	491,802.06	(6,136.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0123	8-nov-19	7-ene-20	240,000.00	241,637.88	240,125.66	(1,512.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	5-dic-19	7-ene-20	140,000.00	148,166.92	140,611.31	(7,555.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0522	5-dic-19	7-ene-20	390,000.00	398,699.19	391,434.29	(7,264.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-dic-19	7-ene-20	3,700,000.00	3,905,525.07	3,864,201.83	(41,323.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	5-dic-19	7-ene-20	1,200,000.00	1,332,951.44	1,332,465.34	(486.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	6-nov-19	7-ene-20	290,000.00	294,544.98	291,526.84	(3,018.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-nov-19	7-ene-20	47,900,000.00	50,802,804.26	50,026,769.80	(776,034.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	8-nov-19	7-ene-20	550,000.00	553,888.54	552,906.83	(981.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 9 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	27-dic-19	7-ene-20	23,800,000.00	25,339,697.05	24,856,724.87	(482,972.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-dic-19	7-ene-20	47,600,000.00	50,679,394.11	49,713,449.73	(965,944.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	7-nov-19	7-ene-20	210,000.00	212,247.35	211,105.64	(1,141.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-nov-19	7-ene-20	10,700,000.00	11,206,002.53	11,174,853.93	(31,148.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-oct-19	7-ene-20	5,300,000.00	5,596,255.19	5,535,321.08	(60,934.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	7-oct-19	7-ene-20	12,600,000.00	14,586,808.09	14,422,875.44	(163,932.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	4-oct-19	7-ene-20	500,000.00	504,484.01	502,632.48	(1,851.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	4-oct-19	7-ene-20	900,000.00	1,028,869.12	999,349.00	(29,520.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-dic-19	7-ene-20	8,000,000.00	8,497,358.87	8,355,030.98	(142,327.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-dic-19	7-ene-20	1,600,000.00	1,729,745.76	1,671,006.20	(58,739.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-dic-19	7-ene-20	6,300,000.00	6,725,755.82	6,579,586.90	(146,168.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-dic-19	7-ene-20	1,800,000.00	1,919,715.75	1,879,881.97	(39,833.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-dic-19	7-ene-20	7,200,000.00	7,679,915.07	7,519,527.88	(160,387.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
GS0529	8-oct-19	7-ene-20	97,345.00	97,946.79	98,696.26	749.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-oct-19	7-ene-20	3,600,000.00	3,836,470.93	3,759,763.94	(76,706.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	8-oct-19	7-ene-20	490,000.00	493,392.42	492,579.83	(812.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	6-dic-19	7-ene-20	3,900,000.00	4,059,260.42	3,992,103.71	(67,156.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0522	6-dic-19	7-ene-20	500,000.00	513,827.82	501,838.84	(11,988.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	6-dic-19	7-ene-20	520,000.00	528,875.60	522,737.78	(6,137.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-ago-19	7-ene-20	1,200,000.00	1,255,303.39	1,253,280.25	(2,023.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-ene-19	7-ene-20	1,200,000.00	1,132,930.18	1,253,280.25	120,350.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	8-jul-19	7-ene-20	240,000.00	240,830.56	241,263.59	433.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	7-oct-19	7-ene-20	510,000.00	515,256.96	512,685.13	(2,571.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-oct-19	7-ene-20	1,100,000.00	1,159,062.37	1,148,816.76	(10,245.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	7-oct-19	7-ene-20	530,000.00	533,719.71	532,801.12	(918.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	7-oct-19	7-ene-20	230,000.00	234,296.14	231,210.94	(3,085.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	7-oct-19	7-ene-20	700,000.00	793,168.24	747,077.85	(46,090.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	7-oct-19	7-ene-20	320,000.00	324,905.30	321,691.24	(3,214.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	8-oct-19	7-ene-20	560,000.00	571,638.63	562,959.68	(8,678.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-jul-19	7-ene-20	900,000.00	973,138.84	939,940.99	(33,197.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	30-sep-19	7-ene-20	5,100,000.00	6,044,861.01	5,553,795.78	(491,065.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	30-sep-19	7-ene-20	2,900,000.00	3,374,269.50	3,158,040.74	(216,228.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-jul-19	7-ene-20	4,800,000.00	5,212,750.00	5,013,018.59	(199,731.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0522	5-dic-19	8-ene-20	460,000.00	471,143.67	461,672.19	(9,471.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	9-dic-19	8-ene-20	370,000.00	373,441.15	371,940.12	(1,501.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 10 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BC0921	7-nov-19	8-ene-20	290,000.00	292,463.32	291,513.95	(949.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	7-oct-19	8-ene-20	220,000.00	222,963.48	221,148.51	(1,814.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	8-oct-19	8-ene-20	3,500,000.00	3,935,200.36	3,886,097.57	(49,102.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	6-dic-19	8-ene-20	4,700,000.00	4,906,021.82	4,827,884.33	(78,137.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	6-dic-19	8-ene-20	14,500,000.00	15,962,205.04	15,787,518.21	(174,686.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	6-dic-19	8-ene-20	1,900,000.00	1,963,412.52	1,951,697.92	(11,714.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	6-dic-19	8-ene-20	200,000.00	206,262.43	201,048.72	(5,213.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-dic-19	8-ene-20	1,800,000.00	1,918,732.89	1,879,782.40	(38,950.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	10-oct-19	8-ene-20	600,000.00	689,736.32	666,188.15	(23,548.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	10-oct-19	8-ene-20	250,000.00	252,359.77	251,305.13	(1,054.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-oct-19	8-ene-20	900,000.00	972,118.50	939,891.20	(32,227.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	4-dic-19	8-ene-20	800,000.00	861,091.79	853,743.25	(7,348.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	28-nov-19	8-ene-20	6,700,000.00	6,893,857.38	6,857,989.54	(35,867.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	9-oct-19	8-ene-20	8,000,000.00	8,276,566.47	8,183,027.68	(93,538.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	9-oct-19	8-ene-20	240,000.00	246,824.90	241,252.92	(5,571.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-ene-19	8-ene-20	3,700,000.00	3,569,169.55	3,864,087.38	294,917.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	7-oct-19	8-ene-20	150,000.00	147,927.35	150,783.08	2,855.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	8-oct-19	8-ene-20	31,000,000.00	31,911,996.20	31,709,232.25	(202,763.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-jul-19	8-ene-20	900,000.00	943,592.82	939,891.20	(3,701.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-jul-19	8-ene-20	9,600,000.00	10,444,700.09	10,025,506.13	(419,193.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-jul-19	8-ene-20	7,100,000.00	7,670,888.80	7,414,697.24	(256,191.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-jul-19	8-ene-20	9,600,000.00	10,444,700.09	10,025,506.13	(419,193.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	11-sep-19	8-ene-20	460,000.00	465,572.92	462,412.05	(3,160.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	4-abr-19	8-ene-20	180,000.00	177,788.62	180,939.69	3,151.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	5-dic-19	8-ene-20	1,400,000.00	1,555,516.31	1,554,439.03	(1,077.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	10-dic-19	9-ene-20	700,000.00	735,843.10	746,972.84	11,129.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	10-dic-19	9-ene-20	1,700,000.00	1,884,495.27	1,850,635.56	(33,859.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0923	10-dic-19	9-ene-20	460,000.00	487,080.21	471,545.46	(15,534.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	10-dic-19	9-ene-20	3,300,000.00	3,672,252.55	3,592,410.21	(79,842.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	10-dic-19	9-ene-20	1,800,000.00	1,985,651.07	1,959,496.48	(26,154.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	12-dic-19	9-ene-20	800,000.00	947,132.06	915,439.30	(31,692.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	12-dic-19	9-ene-20	2,400,000.00	2,604,264.22	2,561,049.75	(43,214.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	11-dic-19	9-ene-20	8,100,000.00	8,808,814.80	8,643,542.89	(165,271.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	11-dic-19	9-ene-20	26,800,000.00	29,782,150.28	29,174,725.33	(607,424.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	9-dic-19	9-ene-20	1,100,000.00	1,221,308.02	1,221,263.34	(44.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 11 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BC0923	9-dic-19	9-ene-20	420,000.00	440,369.90	430,541.51	(9,828.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	9-dic-19	9-ene-20	190,000.00	195,372.35	190,983.45	(4,388.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	10-dic-19	9-ene-20	4,300,000.00	4,854,624.01	4,774,029.42	(80,594.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	10-dic-19	9-ene-20	2,900,000.00	3,306,187.57	3,219,694.26	(86,493.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-dic-19	9-ene-20	1,200,000.00	1,272,882.13	1,253,121.88	(19,760.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0123	11-oct-19	9-ene-20	480,000.00	485,521.74	480,218.06	(5,303.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	29-nov-19	9-ene-20	92,900,000.00	96,161,840.84	95,087,304.40	(1,074,536.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	9-oct-19	9-ene-20	510,000.00	514,976.46	512,639.79	(2,336.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	11-oct-19	9-ene-20	150,000.00	157,138.79	150,640.99	(6,497.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	10-jul-19	9-ene-20	1,100,000.00	1,269,975.79	1,221,263.34	(48,712.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	10-dic-19	9-ene-20	270,000.00	270,993.42	271,397.54	404.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	12-dic-19	10-ene-20	1,100,000.00	1,212,937.01	1,221,181.72	8,244.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	12-dic-19	10-ene-20	900,000.00	1,029,136.13	999,148.68	(29,987.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-nov-19	10-ene-20	4,500,000.00	4,808,445.29	4,698,958.10	(109,487.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	9-dic-19	10-ene-20	250,000.00	258,420.83	251,290.11	(7,130.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-dic-19	10-ene-20	23,900,000.00	25,419,959.85	24,957,417.36	(462,542.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	11-nov-19	10-ene-20	510,000.00	522,982.08	512,617.12	(10,364.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	12-nov-19	10-ene-20	40,600,000.00	43,588,832.52	43,324,442.10	(264,390.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-nov-19	10-ene-20	1,000,000.00	1,029,068.63	1,044,212.91	15,144.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	11-nov-19	10-ene-20	800,000.00	824,416.07	853,623.24	29,207.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	12-dic-19	10-ene-20	900,000.00	990,139.06	960,326.15	(29,812.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	3-dic-19	10-ene-20	74,900,000.00	77,909,836.44	76,660,817.37	(1,249,019.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	25-oct-19	10-ene-20	290,000.00	295,374.88	291,488.17	(3,886.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-jul-19	10-ene-20	600,000.00	632,930.96	626,527.75	(6,403.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-jul-19	10-ene-20	9,100,000.00	9,926,363.19	9,502,337.48	(424,025.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-jul-19	10-ene-20	1,300,000.00	1,402,838.71	1,357,476.78	(45,361.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-jul-19	10-ene-20	2,600,000.00	2,846,751.38	2,714,953.57	(131,797.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-jul-19	10-ene-20	900,000.00	942,589.39	939,791.62	(2,797.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	12-nov-19	10-ene-20	10,000,000.00	10,223,951.40	10,188,695.86	(35,255.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	12-nov-19	10-ene-20	80,100,000.00	84,158,026.20	81,983,063.71	(2,174,962.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-ene-19	10-ene-20	3,000,000.00	3,012,683.49	3,132,638.73	119,955.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-oct-19	10-ene-20	900,000.00	971,743.86	939,791.62	(31,952.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	12-dic-19	10-ene-20	4,600,000.00	4,945,799.08	4,908,333.64	(37,465.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	14-oct-19	13-ene-20	15,600,000.00	16,914,923.91	15,962,669.11	(952,254.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
GS0529	8-nov-19	13-ene-20	9,688.00	10,387.09	9,817.76	(569.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Anexo I - Página 12 de 104

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	23-dic-19	13-ene-20	89,700,000.00	95,598,240.95	93,659,904.61	(1,938,336.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	12-dic-19	13-ene-20	500,000.00	510,114.08	502,499.11	(7,614.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	11-dic-19	13-ene-20	500,000.00	596,994.01	554,971.30	(42,022.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-nov-19	13-ene-20	2,200,000.00	2,395,706.71	2,296,903.22	(98,803.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-dic-19	13-ene-20	27,000,000.00	28,748,250.00	28,189,266.77	(558,983.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	13-dic-19	13-ene-20	440,000.00	453,306.27	442,199.22	(11,107.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	6-dic-19	13-ene-20	430,000.00	434,878.50	432,149.24	(2,729.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	14-nov-19	13-ene-20	70,000,000.00	76,794,631.58	74,683,149.14	(2,111,482.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	14-nov-19	13-ene-20	3,100,000.00	3,225,423.95	3,183,615.76	(41,808.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
GS0529	15-oct-19	13-ene-20	18,722.00	20,054.59	18,972.75	(1,081.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-nov-19	13-ene-20	1,000,000.00	1,025,173.12	1,044,046.92	18,873.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	4-dic-19	13-ene-20	800,000.00	909,201.53	887,954.08	(21,247.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	3-dic-19	13-ene-20	8,500,000.00	8,850,799.68	8,692,647.16	(158,152.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	11-oct-19	13-ene-20	500,000.00	585,073.43	533,402.00	(51,671.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-dic-19	13-ene-20	81,100,000.00	86,416,956.77	84,680,248.21	(1,736,708.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	14-oct-19	13-ene-20	1,400,000.00	1,539,532.51	1,493,525.60	(46,006.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	15-oct-19	13-ene-20	1,700,000.00	1,906,596.62	1,813,566.80	(93,029.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-oct-19	13-ene-20	1,800,000.00	1,943,774.70	1,879,284.45	(64,490.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	17-jul-19	13-ene-20	16,500,000.00	19,132,018.98	18,314,052.84	(817,966.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	17-jul-19	13-ene-20	1,200,000.00	1,436,140.27	1,331,931.12	(104,209.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-ene-19	13-ene-20	1,100,000.00	1,068,955.59	1,148,473.43	79,517.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-ene-19	13-ene-20	200,000.00	201,531.17	208,809.38	7,278.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-ene-19	13-ene-20	700,000.00	735,667.73	730,860.61	(4,807.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	17-jul-19	13-ene-20	4,300,000.00	4,913,329.99	4,772,753.16	(140,576.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-oct-19	13-ene-20	1,000,000.00	1,077,465.22	1,044,046.92	(33,418.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	17-jul-19	13-ene-20	6,500,000.00	7,521,157.56	7,214,626.88	(306,530.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-oct-19	13-ene-20	2,400,000.00	2,601,261.22	2,505,712.60	(95,548.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	14-oct-19	13-ene-20	9,100,000.00	9,889,106.29	9,707,916.41	(181,189.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	14-oct-19	13-ene-20	900,000.00	1,017,331.62	998,948.34	(18,383.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-oct-19	13-ene-20	14,600,000.00	15,582,909.11	15,243,084.99	(339,824.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	16-jul-19	13-ene-20	1,300,000.00	1,532,994.53	1,442,925.38	(90,069.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-jul-19	13-ene-20	500,000.00	516,228.64	522,023.46	5,794.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	17-dic-19	14-ene-20	800,000.00	879,015.27	853,383.18	(25,632.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	12-dic-19	14-ene-20	800,000.00	858,487.28	853,383.18	(5,104.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	12-dic-19	14-ene-20	120,000.00	119,342.64	120,594.45	1,251.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	12-dic-19	14-ene-20	14,900,000.00	16,225,053.32	15,894,261.78	(330,791.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	13-dic-19	14-ene-20	600,000.00	613,520.09	640,037.39	26,517.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	14-nov-19	14-ene-20	1,700,000.00	1,954,225.10	1,886,776.26	(67,448.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	13-dic-19	14-ene-20	1,400,000.00	1,492,969.42	1,493,568.55	599.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	13-dic-19	14-ene-20	1,200,000.00	1,284,153.72	1,280,201.61	(3,952.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 13 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0524	13-dic-19	14-ene-20	1,500,000.00	1,647,574.82	1,600,093.47	(47,481.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	13-dic-19	14-ene-20	4,800,000.00	5,236,895.79	5,120,299.10	(116,596.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	13-dic-19	14-ene-20	900,000.00	989,772.28	960,056.08	(29,716.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	13-dic-19	14-ene-20	2,900,000.00	3,281,281.45	3,218,618.32	(62,663.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	13-dic-19	14-ene-20	4,600,000.00	4,947,257.41	4,906,953.30	(40,304.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	13-dic-19	14-ene-20	12,800,000.00	13,926,652.98	13,654,130.92	(272,522.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	13-dic-19	14-ene-20	2,700,000.00	2,969,053.86	2,880,168.24	(88,885.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	13-dic-19	14-ene-20	10,900,000.00	11,859,970.18	11,627,345.86	(232,624.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	14-oct-19	14-ene-20	1,100,000.00	1,090,714.63	1,129,618.06	38,903.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	14-oct-19	14-ene-20	1,000,000.00	1,077,024.92	1,026,925.51	(50,099.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	14-oct-19	14-ene-20	1,600,000.00	1,615,079.26	1,643,080.81	28,001.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	15-oct-19	14-ene-20	491,000.00	491,668.59	492,427.34	758.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	14-oct-19	14-ene-20	500,000.00	519,642.84	533,364.49	13,721.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	16-oct-19	14-ene-20	8,600,000.00	8,841,314.59	8,794,545.37	(46,769.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	18-jul-19	14-ene-20	1,400,000.00	1,678,103.92	1,553,815.74	(124,288.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	18-jul-19	14-ene-20	8,300,000.00	9,591,823.16	9,211,907.61	(379,915.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	18-dic-19	15-ene-20	210,000.00	214,245.64	211,030.95	(3,214.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	17-dic-19	15-ene-20	17,300,000.00	20,326,795.48	19,776,988.81	(549,806.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	13-nov-19	15-ene-20	1,600,000.00	1,816,602.91	1,829,085.67	12,482.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-dic-19	15-ene-20	21,500,000.00	22,827,822.63	22,441,648.35	(386,174.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	15-nov-19	15-ene-20	1,400,000.00	1,594,076.22	1,553,711.84	(40,364.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	17-oct-19	15-ene-20	5,700,000.00	6,134,157.38	6,079,927.53	(54,229.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	16-dic-19	15-ene-20	1,000,000.00	1,120,558.10	1,109,794.17	(10,763.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	17-oct-19	15-ene-20	900,000.00	1,011,769.23	959,988.56	(51,780.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	17-oct-19	15-ene-20	420,000.00	424,365.71	422,061.90	(2,303.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	17-oct-19	15-ene-20	3,000,000.00	3,233,452.64	3,199,961.86	(33,490.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-ago-19	15-ene-20	1,000,000.00	1,078,771.50	1,043,754.10	(35,017.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	16-dic-19	15-ene-20	1,400,000.00	1,471,995.22	1,437,629.46	(34,365.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	16-dic-19	15-ene-20	3,200,000.00	3,508,148.93	3,413,292.65	(94,856.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	16-dic-19	15-ene-20	3,600,000.00	3,952,960.71	3,839,954.23	(113,006.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-oct-19	15-ene-20	900,000.00	970,903.83	939,378.69	(31,525.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-oct-19	15-ene-20	4,500,000.00	4,822,437.33	4,696,893.44	(125,543.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-oct-19	15-ene-20	10,400,000.00	11,125,908.79	10,855,042.62	(270,866.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-oct-19	15-ene-20	1,800,000.00	1,940,730.91	1,878,757.38	(61,973.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-oct-19	15-ene-20	19,200,000.00	20,327,775.79	20,040,913.87	(286,861.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-jul-19	15-ene-20	18,300,000.00	19,864,198.56	19,100,699.99	(763,498.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-oct-19	15-ene-20	700,000.00	716,729.60	730,627.87	13,898.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-abr-19	15-ene-20	38,000,000.00	39,864,219.58	39,664,308.71	(199,910.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-jul-19	15-ene-20	3,200,000.00	3,466,807.47	3,340,013.11	(126,794.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	17-dic-19	16-ene-20	1,800,000.00	1,974,599.74	1,919,842.06	(54,757.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Anexo I - Página 14 de 104

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0423	17-dic-19	16-ene-20	1,700,000.00	1,761,838.24	1,745,612.47	(16,225.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	17-dic-19	16-ene-20	900,000.00	972,388.86	920,282.33	(52,106.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	17-dic-19	16-ene-20	11,400,000.00	12,343,741.08	12,158,999.71	(184,741.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	17-dic-19	16-ene-20	240,000.00	243,173.45	241,167.56	(2,005.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	17-dic-19	16-ene-20	300,000.00	310,230.75	301,473.31	(8,757.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	17-dic-19	16-ene-20	2,500,000.00	2,764,860.63	2,666,447.30	(98,413.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	19-dic-19	16-ene-20	31,100,000.00	35,746,323.02	35,547,044.35	(199,278.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	19-dic-19	16-ene-20	800,000.00	944,838.37	914,393.42	(30,444.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	19-dic-19	16-ene-20	6,200,000.00	7,119,744.50	7,086,549.04	(33,195.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	17-dic-19	16-ene-20	600,000.00	678,870.82	665,831.97	(13,038.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	16-dic-19	16-ene-20	7,000,000.00	7,289,841.56	7,157,751.44	(132,090.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	16-dic-19	16-ene-20	8,900,000.00	9,264,414.66	9,100,569.68	(163,844.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	16-dic-19	16-ene-20	330,000.00	340,654.77	331,605.39	(9,049.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	16-dic-19	16-ene-20	280,000.00	293,722.48	281,104.78	(12,617.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	16-dic-19	16-ene-20	10,600,000.00	10,978,335.39	10,838,880.75	(139,454.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	18-oct-19	16-ene-20	600,000.00	666,652.41	639,947.35	(26,705.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	18-oct-19	16-ene-20	600,000.00	655,884.31	616,098.52	(39,785.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-oct-19	16-ene-20	21,800,000.00	22,849,604.38	22,753,379.88	(96,224.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	18-oct-19	16-ene-20	60,000.00	59,169.83	60,291.89	1,122.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	16-dic-19	16-ene-20	3,400,000.00	3,693,358.56	3,626,368.33	(66,990.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	16-oct-19	16-ene-20	530,000.00	528,028.78	532,602.85	4,574.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-oct-19	16-ene-20	1,500,000.00	1,550,348.63	1,565,529.92	15,181.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-oct-19	16-ene-20	9,100,000.00	9,701,137.55	9,497,548.17	(203,589.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	18-oct-19	16-ene-20	320,000.00	325,500.95	321,556.74	(3,944.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-dic-19	17-ene-20	900,000.00	959,314.22	939,257.21	(20,057.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	18-dic-19	17-ene-20	1,600,000.00	1,777,058.07	1,706,406.22	(70,651.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	18-dic-19	17-ene-20	22,700,000.00	24,699,920.57	24,209,638.27	(490,282.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	18-dic-19	17-ene-20	12,400,000.00	13,427,279.32	13,224,648.22	(202,631.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	18-dic-19	17-ene-20	5,500,000.00	5,928,102.78	5,865,771.39	(62,331.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	21-oct-19	17-ene-20	2,900,000.00	3,009,141.62	2,965,230.00	(43,911.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	17-dic-19	17-ene-20	900,000.00	993,968.53	959,853.50	(34,115.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-nov-19	17-ene-20	600,000.00	635,043.86	639,902.33	4,858.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	19-nov-19	17-ene-20	1,400,000.00	1,590,127.72	1,553,504.03	(36,623.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	18-dic-19	17-ene-20	92,600,000.00	108,745,449.72	105,823,744.50	(2,921,705.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-nov-19	17-ene-20	1,800,000.00	1,926,064.00	1,878,514.42	(47,549.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-dic-19	17-ene-20	5,700,000.00	6,248,691.12	6,079,072.17	(169,618.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-dic-19	17-ene-20	9,700,000.00	10,564,585.30	10,345,087.72	(219,497.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-dic-19	17-ene-20	5,400,000.00	5,922,759.94	5,759,121.00	(163,638.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-dic-19	17-ene-20	8,200,000.00	8,866,111.03	8,745,331.89	(120,779.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-dic-19	17-ene-20	2,700,000.00	2,964,600.04	2,879,560.50	(85,039.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 15 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0332	21-oct-19	17-ene-20	900,000.00	1,006,639.72	998,681.16	(7,958.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	19-dic-19	17-ene-20	900,000.00	1,037,612.89	1,028,524.51	(9,088.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	21-oct-19	17-ene-20	390,000.00	393,218.58	391,927.82	(1,290.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	18-nov-19	17-ene-20	71,800,000.00	75,220,410.09	73,132,801.61	(2,087,608.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	21-oct-19	17-ene-20	430,000.00	434,659.68	432,072.75	(2,586.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	16-dic-19	17-ene-20	7,300,000.00	7,906,449.30	7,785,478.39	(120,970.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	1-nov-19	17-ene-20	520,000.00	522,697.78	522,506.58	(191.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	1-nov-19	17-ene-20	1,300,000.00	1,379,219.72	1,442,539.46	63,319.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-sep-19	17-ene-20	27,500,000.00	29,510,962.81	28,699,525.89	(811,436.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-jul-19	17-ene-20	5,300,000.00	5,773,794.37	5,531,181.35	(242,613.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1121	22-jul-19	17-ene-20	480,000.00	512,663.90	482,248.57	(30,415.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	18-oct-19	17-ene-20	1,000,000.00	1,096,539.90	1,109,645.74	13,105.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	23-jul-19	20-ene-20	240,000.00	244,981.89	241,124.85	(3,857.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	23-jul-19	20-ene-20	470,000.00	480,283.43	472,202.84	(8,080.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	22-jul-19	20-ene-20	340,000.00	346,321.21	341,593.54	(4,727.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-jul-19	20-ene-20	1,200,000.00	1,266,676.01	1,252,099.96	(14,576.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-jul-19	20-ene-20	1,400,000.00	1,481,780.81	1,460,783.29	(20,997.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-jul-19	20-ene-20	2,400,000.00	2,580,882.46	2,504,199.93	(76,682.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	18-dic-19	20-ene-20	900,000.00	1,005,055.21	920,623.25	(84,431.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	18-dic-19	20-ene-20	28,300,000.00	29,124,840.59	28,932,919.58	(191,921.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	18-dic-19	20-ene-20	600,000.00	661,449.72	665,692.31	4,242.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	11-dic-19	20-ene-20	410,000.00	418,713.24	411,921.63	(6,791.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	5-dic-19	20-ene-20	46,300,000.00	49,865,843.87	48,494,855.53	(1,370,988.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	5-dic-19	20-ene-20	480,000.00	490,762.76	482,249.71	(8,513.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	17-dic-19	20-ene-20	900,000.00	987,234.47	959,650.89	(27,583.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	20-dic-19	20-ene-20	480,000.00	486,266.70	482,249.71	(4,016.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	20-nov-19	20-ene-20	500,000.00	591,208.17	554,711.53	(36,496.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-dic-19	20-ene-20	6,800,000.00	7,217,156.39	7,095,233.13	(121,923.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	22-oct-19	20-ene-20	2,600,000.00	2,853,405.51	2,772,324.80	(81,080.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	22-oct-19	20-ene-20	10,800,000.00	11,111,612.91	11,041,538.21	(70,074.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-dic-19	20-ene-20	10,200,000.00	11,081,592.77	10,876,043.44	(205,549.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-dic-19	20-ene-20	10,200,000.00	11,081,592.77	10,876,043.44	(205,549.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-dic-19	20-ene-20	9,700,000.00	10,556,567.92	10,342,904.06	(213,663.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-dic-19	20-ene-20	7,300,000.00	7,898,165.35	7,783,835.01	(114,330.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-dic-19	20-ene-20	5,100,000.00	5,540,797.93	5,438,021.72	(102,776.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-dic-19	20-ene-20	10,200,000.00	11,081,592.77	10,876,043.44	(205,549.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-dic-19	20-ene-20	700,000.00	719,983.88	746,395.14	26,411.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	19-dic-19	20-ene-20	70,000.00	73,649.38	70,251.48	(3,397.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	21-oct-19	20-ene-20	170,000.00	180,251.23	170,610.75	(9,640.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	21-oct-19	20-ene-20	1,800,000.00	1,898,515.09	1,919,301.78	20,786.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Anexo I - Página 16 de 104

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0524	19-dic-19	20-ene-20	4,900,000.00	5,340,765.66	5,224,765.97	(115,999.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-dic-19	20-ene-20	46,500,000.00	49,552,225.56	48,518,873.64	(1,033,351.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-dic-19	20-ene-20	9,100,000.00	9,876,333.05	9,703,136.80	(173,196.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	19-dic-19	20-ene-20	290,000.00	291,548.18	291,359.20	(188.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-oct-19	20-ene-20	2,000,000.00	2,079,685.79	2,086,833.27	7,147.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	21-oct-19	20-ene-20	1,000,000.00	1,133,045.57	1,109,423.05	(23,622.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-jul-19	20-ene-20	7,300,000.00	7,966,971.55	7,616,941.45	(350,030.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-jul-19	20-ene-20	7,800,000.00	8,416,880.56	8,138,649.77	(278,230.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-jul-19	20-ene-20	1,800,000.00	1,979,481.40	1,878,149.95	(101,331.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	20-dic-19	22-ene-20	14,400,000.00	16,466,737.42	16,442,945.24	(23,792.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0134	22-ene-19	22-ene-20	1,100,000.00	1,298,798.88	1,186,386.94	(112,411.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0828	23-jul-19	22-ene-20	51,600,000.00	58,422,259.43	53,245,786.78	(5,176,472.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	23-sep-19	22-ene-20	1,700,000.00	1,914,499.99	1,812,418.74	(102,081.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-jul-19	22-ene-20	1,500,000.00	1,591,462.29	1,564,922.45	(26,539.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	25-jul-19	22-ene-20	230,000.00	235,293.21	231,057.52	(4,235.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-jul-19	22-ene-20	1,000,000.00	1,043,731.79	1,043,281.63	(450.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	26-jul-19	22-ene-20	280,000.00	287,492.02	281,287.42	(6,204.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-jul-19	22-ene-20	2,100,000.00	2,230,823.27	2,190,891.42	(39,931.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0121	20-dic-19	22-ene-20	290,000.00	287,830.13	289,872.89	2,042.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	20-dic-19	22-ene-20	700,000.00	788,882.90	776,492.21	(12,390.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	20-dic-19	22-ene-20	15,500,000.00	16,010,179.81	15,845,324.72	(164,855.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	20-dic-19	22-ene-20	24,000,000.00	27,614,014.42	27,404,908.74	(209,105.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	20-dic-19	22-ene-20	900,000.00	996,121.49	959,515.81	(36,605.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-dic-19	22-ene-20	39,900,000.00	42,508,947.55	41,626,937.06	(882,010.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	20-dic-19	22-ene-20	900,000.00	1,023,780.58	998,347.12	(25,433.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	20-dic-19	22-ene-20	1,400,000.00	1,549,030.68	1,492,580.14	(56,450.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	20-dic-19	22-ene-20	5,400,000.00	5,918,180.44	5,757,094.83	(161,085.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	20-dic-19	22-ene-20	15,900,000.00	17,261,083.43	16,951,445.89	(309,637.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	20-dic-19	22-ene-20	15,900,000.00	17,261,083.43	16,951,445.89	(309,637.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	21-nov-19	22-ene-20	1,000,000.00	1,086,152.46	1,066,128.67	(20,023.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-oct-19	22-ene-20	3,300,000.00	3,485,807.84	3,442,829.38	(42,978.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	24-oct-19	22-ene-20	3,200,000.00	3,517,409.27	3,549,678.66	32,269.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	22-oct-19	22-ene-20	510,000.00	512,235.02	512,344.93	109.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-oct-19	22-ene-20	1,000,000.00	1,048,078.83	1,043,281.63	(4,797.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	22-oct-19	22-ene-20	250,000.00	256,839.87	251,149.48	(5,690.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	22-oct-19	22-ene-20	530,000.00	529,263.57	532,521.21	3,257.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-oct-19	22-ene-20	9,000,000.00	9,556,092.81	9,389,534.68	(166,558.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-dic-19	22-ene-20	2,300,000.00	2,465,525.37	2,452,095.95	(13,429.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	19-dic-19	22-ene-20	600,000.00	678,328.96	665,564.75	(12,764.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-dic-19	22-ene-20	4,500,000.00	4,937,303.34	4,797,579.03	(139,724.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 17 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0124	6-nov-19	22-ene-20	22,400,000.00	23,206,422.40	22,911,156.69	(295,265.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	19-dic-19	22-ene-20	2,500,000.00	2,823,832.19	2,854,677.99	30,845.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	19-dic-19	22-ene-20	1,900,000.00	1,956,021.52	1,950,439.18	(5,582.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	19-dic-19	22-ene-20	700,000.00	759,649.15	718,582.86	(41,066.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	21-oct-19	22-ene-20	480,000.00	489,683.90	482,207.00	(7,476.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-dic-19	22-ene-20	900,000.00	987,460.67	959,515.81	(27,944.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-dic-19	22-ene-20	900,000.00	987,460.67	959,515.81	(27,944.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-dic-19	22-ene-20	17,400,000.00	18,880,388.99	18,550,638.90	(329,750.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	1-nov-19	22-ene-20	23,000,000.00	23,682,203.00	23,524,848.39	(157,354.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	20-dic-19	22-ene-20	340,000.00	347,025.15	341,563.29	(5,461.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	25-oct-19	23-ene-20	3,500,000.00	3,826,016.26	3,731,187.67	(94,828.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	25-oct-19	23-ene-20	4,600,000.00	5,052,985.12	5,102,321.57	49,336.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	23-oct-19	23-ene-20	120,000.00	124,025.95	120,554.39	(3,471.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-ene-19	23-ene-20	500,000.00	476,579.99	521,640.47	45,060.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	25-nov-19	24-ene-20	220,000.00	229,246.90	220,737.97	(8,508.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	26-dic-19	24-ene-20	16,800,000.00	18,232,711.37	17,908,439.86	(324,271.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	26-dic-19	24-ene-20	9,100,000.00	9,847,128.62	9,700,404.92	(146,723.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	26-dic-19	24-ene-20	9,900,000.00	10,798,045.82	10,553,187.77	(244,858.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	26-dic-19	24-ene-20	9,500,000.00	10,350,375.13	10,126,796.35	(223,578.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	26-dic-19	24-ene-20	4,300,000.00	4,837,167.82	4,769,242.21	(67,925.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	26-dic-19	24-ene-20	10,900,000.00	11,834,664.03	11,619,166.33	(215,497.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	26-dic-19	24-ene-20	3,800,000.00	4,131,054.95	4,050,718.54	(80,336.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	26-dic-19	24-ene-20	5,700,000.00	5,863,710.26	5,850,778.09	(12,932.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	26-dic-19	24-ene-20	3,800,000.00	3,906,279.90	3,900,518.73	(5,761.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	26-dic-19	24-ene-20	9,400,000.00	10,237,137.39	10,021,905.54	(215,231.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	26-dic-19	24-ene-20	65,400,000.00	71,014,786.25	69,726,874.74	(1,287,911.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	26-dic-19	24-ene-20	4,700,000.00	5,053,004.72	5,010,952.77	(42,051.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	26-dic-19	24-ene-20	1,500,000.00	1,661,275.72	1,599,240.25	(62,035.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	27-dic-19	24-ene-20	2,700,000.00	2,956,394.91	2,878,142.12	(78,252.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	10-dic-19	24-ene-20	9,900,000.00	10,767,146.95	10,553,187.77	(213,959.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	27-dic-19	24-ene-20	17,200,000.00	18,691,107.87	18,334,831.28	(356,276.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	24-oct-19	24-ene-20	420,000.00	427,870.00	421,893.75	(5,976.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	26-nov-19	24-ene-20	29,200,000.00	30,422,937.30	29,733,069.56	(689,867.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-jul-19	24-ene-20	8,600,000.00	9,282,283.90	8,971,060.86	(311,223.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	29-jul-19	24-ene-20	200,000.00	209,191.29	200,901.78	(8,289.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	29-jul-19	24-ene-20	230,000.00	239,808.22	231,037.05	(8,771.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-ene-19	24-ene-20	49,400,000.00	48,733,003.18	51,533,164.98	2,800,161.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-ene-19	24-ene-20	700,000.00	685,145.09	730,202.63	45,057.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-ene-19	24-ene-20	50,800,000.00	50,202,234.37	52,993,619.05	2,791,384.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	27-nov-19	27-ene-20	19,100,000.00	22,071,895.63	21,791,903.93	(279,991.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 18 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0222	25-nov-19	27-ene-20	900,000.00	1,061,713.53	1,026,843.64	(34,869.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	27-dic-19	27-ene-20	42,700,000.00	50,084,807.07	48,718,026.07	(1,366,781.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	27-dic-19	27-ene-20	14,000,000.00	15,268,782.63	14,923,409.34	(345,373.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	27-dic-19	27-ene-20	1,800,000.00	1,970,323.64	1,918,724.06	(51,599.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	27-dic-19	27-ene-20	5,400,000.00	5,907,403.78	5,756,172.17	(151,231.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	27-dic-19	27-ene-20	3,800,000.00	3,907,458.29	3,899,979.27	(7,479.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	26-dic-19	27-ene-20	900,000.00	985,789.19	959,178.04	(26,611.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	26-dic-19	27-ene-20	900,000.00	955,383.72	959,178.04	3,794.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0923	26-dic-19	27-ene-20	460,000.00	484,725.95	471,051.27	(13,674.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-nov-19	27-ene-20	23,400,000.00	24,754,906.80	24,406,727.92	(348,178.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	29-oct-19	27-ene-20	340,000.00	344,481.55	341,487.64	(2,993.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	28-oct-19	27-ene-20	4,300,000.00	4,775,067.73	4,768,284.36	(6,783.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	28-oct-19	27-ene-20	490,000.00	492,071.34	492,143.95	72.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	29-oct-19	27-ene-20	11,700,000.00	12,026,172.99	11,958,159.64	(68,013.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	25-oct-19	27-ene-20	600,000.00	656,749.70	665,342.00	8,592.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	29-oct-19	27-ene-20	4,100,000.00	4,572,816.04	4,546,503.69	(26,312.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	29-oct-19	27-ene-20	300,000.00	301,005.50	301,312.62	307.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-jul-19	27-ene-20	1,200,000.00	1,315,173.77	1,251,532.87	(63,640.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	27-dic-19	27-ene-20	2,300,000.00	2,460,298.96	2,451,232.76	(9,066.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0522	28-nov-19	27-ene-20	540,000.00	547,579.34	541,527.21	(6,052.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	28-oct-19	27-ene-20	270,000.00	274,295.27	271,181.36	(3,113.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-oct-19	27-ene-20	1,400,000.00	1,479,945.04	1,460,121.68	(19,823.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	30-jul-19	27-ene-20	210,000.00	208,780.36	210,918.83	2,138.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-jul-19	27-ene-20	4,700,000.00	5,134,340.63	4,901,837.07	(232,503.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	12-dic-19	28-ene-20	1,000,000.00	1,037,024.40	1,026,263.01	(10,761.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0222	27-dic-19	28-ene-20	470,000.00	482,557.41	471,792.63	(10,764.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	8-nov-19	28-ene-20	1,500,000.00	1,559,403.55	1,539,394.52	(20,009.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	26-nov-19	28-ene-20	2,300,000.00	2,494,159.68	2,451,060.10	(43,099.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	29-nov-19	28-ene-20	1,700,000.00	1,781,177.26	1,811,653.12	30,475.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	18-nov-19	28-ene-20	1,000,000.00	1,045,576.01	1,065,890.36	20,314.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	28-oct-19	28-ene-20	490,000.00	491,740.15	492,122.14	381.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	28-oct-19	28-ene-20	5,300,000.00	5,687,465.92	5,648,095.01	(39,370.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	29-oct-19	28-ene-20	1,900,000.00	1,924,037.95	1,941,842.01	17,804.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
GS0529	28-oct-19	28-ene-20	110,042.00	114,415.02	111,381.63	(3,033.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	28-oct-19	28-ene-20	260,000.00	262,072.92	261,147.11	(925.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	28-oct-19	28-ene-20	8,300,000.00	8,921,059.22	8,487,030.64	(434,028.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	28-oct-19	28-ene-20	9,100,000.00	9,826,222.12	9,305,057.69	(521,164.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	29-oct-19	28-ene-20	38,000,000.00	41,971,218.12	41,233,429.77	(737,788.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	29-oct-19	28-ene-20	14,900,000.00	16,447,173.54	16,167,844.83	(279,328.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	29-oct-19	28-ene-20	11,500,000.00	12,654,907.28	12,478,537.96	(176,369.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 19 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BC0224	28-oct-19	28-ene-20	210,000.00	223,563.50	214,199.68	(9,363.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	29-nov-19	28-ene-20	1,500,000.00	1,616,177.56	1,598,517.45	(17,660.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	30-oct-19	28-ene-20	25,300,000.00	29,521,046.36	27,452,783.50	(2,068,262.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	30-oct-19	28-ene-20	2,800,000.00	3,124,338.20	3,104,721.43	(19,616.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	30-oct-19	28-ene-20	12,600,000.00	12,895,306.39	12,877,478.57	(17,827.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	28-nov-19	28-ene-20	2,300,000.00	2,525,881.53	2,451,060.10	(74,821.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-oct-19	28-ene-20	3,700,000.00	3,868,978.47	3,858,643.18	(10,335.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	28-oct-19	28-ene-20	200,000.00	205,222.49	200,866.18	(4,356.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	1-ago-19	28-ene-20	350,000.00	361,829.03	351,515.81	(10,313.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	1-ago-19	28-ene-20	900,000.00	985,875.32	938,588.88	(47,286.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	1-ago-19	28-ene-20	1,800,000.00	1,971,750.66	1,877,177.76	(94,572.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	1-ago-19	28-ene-20	4,000,000.00	4,340,916.88	4,171,506.14	(169,410.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-jul-19	28-ene-20	2,200,000.00	2,388,997.88	2,294,328.37	(94,669.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-jul-19	28-ene-20	1,000,000.00	1,071,438.30	1,042,876.53	(28,561.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	30-jul-19	28-ene-20	550,000.00	560,722.79	552,381.99	(8,340.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	27-dic-19	28-ene-20	3,800,000.00	4,188,091.30	4,050,383.36	(137,707.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	30-dic-19	29-ene-20	9,000,000.00	9,744,562.40	9,590,429.07	(154,133.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	30-dic-19	29-ene-20	2,700,000.00	2,952,843.48	2,877,128.72	(75,714.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	30-dic-19	29-ene-20	900,000.00	984,938.69	959,042.91	(25,895.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	29-oct-19	29-ene-20	2,700,000.00	3,009,561.45	2,993,638.01	(15,923.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	29-oct-19	29-ene-20	2,400,000.00	2,643,984.40	2,661,011.56	17,027.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	31-oct-19	29-ene-20	24,760,000.00	24,956,024.63	24,871,331.08	(84,693.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	31-oct-19	29-ene-20	12,000,000.00	12,561,119.22	12,513,708.08	(47,411.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	30-dic-19	29-ene-20	91,900,000.00	100,194,276.00	93,966,481.62	(6,227,794.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	31-oct-19	29-ene-20	600,000.00	686,100.17	665,252.89	(20,847.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	31-oct-19	29-ene-20	240,000.00	246,035.49	241,028.73	(5,006.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0320	1-nov-19	29-ene-20	38,610,000.00	38,881,746.13	38,768,031.76	(113,714.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	1-nov-19	29-ene-20	15,740,000.00	16,071,668.73	16,024,959.89	(46,708.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	1-nov-19	29-ene-20	14,270,000.00	14,379,379.88	14,334,163.76	(45,216.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0522	29-nov-19	29-ene-20	490,000.00	499,753.41	491,344.18	(8,409.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0224	12-ago-19	29-ene-20	530,000.00	561,390.97	540,568.43	(20,822.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	1-nov-19	29-ene-20	18,050,000.00	18,428,363.97	18,376,780.56	(51,583.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	1-nov-19	29-ene-20	3,470,000.00	3,545,824.28	3,532,821.53	(13,002.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	1-nov-19	29-ene-20	540,000.00	546,814.76	549,776.26	2,961.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	30-oct-19	29-ene-20	14,200,000.00	16,722,280.10	15,405,651.74	(1,316,628.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	31-oct-19	29-ene-20	2,400,000.00	2,676,864.19	2,661,011.56	(15,852.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	31-oct-19	29-ene-20	160,000.00	156,809.22	160,685.82	3,876.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	1-oct-19	29-ene-20	9,600,000.00	10,182,168.09	10,010,966.46	(171,201.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	1-oct-19	29-ene-20	9,200,000.00	9,714,360.34	9,593,842.86	(120,517.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-ene-19	29-ene-20	2,300,000.00	2,304,987.02	2,398,460.71	93,473.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 20 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	2-ago-19	29-ene-20	500,000.00	594,475.62	521,404.50	(73,071.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	30-dic-19	30-ene-20	5,000,000.00	5,465,641.25	5,327,640.77	(138,000.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	30-dic-19	30-ene-20	5,700,000.00	6,153,240.29	6,073,510.47	(79,729.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-dic-19	30-ene-20	58,200,000.00	62,035,045.72	60,687,553.90	(1,347,491.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	30-dic-19	30-ene-20	4,500,000.00	4,924,115.28	4,794,876.69	(129,238.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	30-dic-19	30-ene-20	7,000,000.00	7,634,388.11	7,458,697.07	(175,691.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	30-dic-19	30-ene-20	17,700,000.00	19,202,716.19	18,859,848.32	(342,867.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	30-dic-19	30-ene-20	4,600,000.00	4,970,455.34	4,901,429.51	(69,025.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0222	30-dic-19	30-ene-20	2,760,000.00	2,818,589.41	2,770,328.46	(48,260.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	15-nov-19	30-ene-20	200,000.00	203,298.45	200,865.76	(2,432.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	1-nov-19	30-ene-20	170,000.00	168,765.56	170,735.89	1,970.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	1-nov-19	30-ene-20	490,000.00	492,042.16	492,185.00	142.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	30-oct-19	30-ene-20	5,900,000.00	6,467,144.53	6,541,215.26	74,070.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	30-dic-19	30-ene-20	3,600,000.00	3,939,294.27	3,835,901.35	(103,392.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-nov-19	31-ene-20	800,000.00	871,537.69	834,215.41	(37,322.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	3-dic-19	31-ene-20	8,100,000.00	8,710,266.01	8,632,877.20	(77,388.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	3-dic-19	31-ene-20	49,800,000.00	51,783,461.25	51,105,628.49	(677,832.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	2-dic-19	31-ene-20	600,000.00	689,159.27	665,226.94	(23,932.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0828	1-nov-19	31-ene-20	900,000.00	974,820.55	928,398.11	(46,422.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-ago-19	31-ene-20	3,300,000.00	3,665,822.61	3,441,138.57	(224,684.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-dic-19	31-ene-20	5,900,000.00	6,335,716.25	6,152,338.65	(183,377.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-ago-19	31-ene-20	4,300,000.00	4,728,509.38	4,483,907.83	(244,601.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-ago-19	31-ene-20	700,000.00	796,507.21	729,938.48	(66,568.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-ago-19	31-ene-20	2,700,000.00	2,999,563.22	2,815,477.01	(184,086.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-ago-19	31-ene-20	3,100,000.00	3,401,721.41	3,232,584.72	(169,136.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1022	5-ago-19	31-ene-20	210,000.00	232,883.90	215,046.62	(17,837.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	3-sep-19	31-ene-20	4,300,000.00	4,595,134.54	4,483,907.83	(111,226.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-ago-19	3-feb-20	900,000.00	984,487.25	938,318.28	(46,168.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	7-ago-19	3-feb-20	490,000.00	502,638.87	492,042.25	(10,596.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	12-ago-19	3-feb-20	2,700,000.00	3,131,355.39	3,077,330.79	(54,024.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	7-nov-19	3-feb-20	44,300,000.00	50,741,386.24	50,491,019.97	(250,366.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	7-nov-19	3-feb-20	45,200,000.00	51,880,334.80	51,516,796.90	(363,537.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	5-nov-19	3-feb-20	3,500,000.00	3,910,066.83	3,879,746.23	(30,320.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	5-nov-19	3-feb-20	1,300,000.00	1,419,901.81	1,441,048.60	21,146.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	5-nov-19	3-feb-20	3,800,000.00	4,260,134.74	4,212,295.91	(47,838.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	5-nov-19	3-feb-20	800,000.00	810,527.02	820,867.84	10,340.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	5-nov-19	3-feb-20	1,800,000.00	1,977,226.93	1,995,298.06	18,071.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-dic-19	3-feb-20	21,500,000.00	22,818,330.45	22,417,509.91	(400,820.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	6-nov-19	3-feb-20	83,300,000.00	85,736,086.86	84,792,997.20	(943,089.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	5-nov-19	3-feb-20	1,300,000.00	1,467,633.61	1,441,048.60	(26,585.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 21 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0332	5-nov-19	3-feb-20	1,900,000.00	2,074,041.88	2,106,147.96	32,106.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	5-nov-19	3-feb-20	3,000,000.00	3,040,561.43	3,078,254.41	37,692.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-ago-19	3-feb-20	8,000,000.00	8,521,121.07	8,340,606.92	(180,514.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-ago-19	3-feb-20	2,700,000.00	2,952,768.55	2,814,954.84	(137,813.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	7-ago-19	3-feb-20	600,000.00	666,114.33	665,099.35	(1,014.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	3-dic-19	3-feb-20	22,900,000.00	24,314,084.64	23,874,987.32	(439,097.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	2-dic-19	3-feb-20	1,000,000.00	1,105,566.70	1,065,439.83	(40,126.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	2-dic-19	3-feb-20	1,000,000.00	1,105,566.70	1,065,439.83	(40,126.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	2-dic-19	3-feb-20	1,000,000.00	1,105,566.70	1,065,439.83	(40,126.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	2-dic-19	3-feb-20	700,000.00	737,202.58	745,735.69	8,533.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	1-nov-19	3-feb-20	1,700,000.00	1,712,213.84	1,744,344.17	32,130.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	6-dic-19	3-feb-20	2,300,000.00	2,668,464.79	2,621,429.93	(47,034.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	6-ago-19	3-feb-20	500,000.00	509,551.69	502,083.93	(7,467.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	1-nov-19	3-feb-20	1,900,000.00	2,073,357.33	2,106,147.96	32,790.63	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	3-dic-19	3-feb-20	520,000.00	534,830.03	522,167.29	(12,662.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	3-dic-19	3-feb-20	500,000.00	583,297.57	554,249.46	(29,048.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	3-dic-19	3-feb-20	4,200,000.00	4,865,495.42	4,786,959.00	(78,536.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	6-ago-19	3-feb-20	470,000.00	477,440.93	471,958.90	(5,482.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-ago-19	3-feb-20	1,000,000.00	1,045,737.80	1,042,575.87	(3,161.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	7-ago-19	3-feb-20	470,000.00	477,332.71	471,958.90	(5,373.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-ago-19	4-feb-20	1,000,000.00	1,055,274.48	1,042,511.39	(12,763.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	8-ago-19	4-feb-20	500,000.00	572,810.04	554,214.02	(18,596.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	5-nov-19	4-feb-20	6,100,000.00	6,839,979.56	6,761,411.02	(78,568.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-dic-19	4-feb-20	25,400,000.00	26,899,593.90	26,482,378.88	(417,215.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	5-dic-19	4-feb-20	600,000.00	620,132.20	613,099.02	(7,033.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	5-dic-19	4-feb-20	1,500,000.00	1,563,747.58	1,539,060.89	(24,686.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-nov-19	4-feb-20	16,500,000.00	17,286,270.71	17,203,120.14	(83,150.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-nov-19	4-feb-20	18,300,000.00	19,167,333.62	19,079,824.15	(87,509.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-nov-19	4-feb-20	48,600,000.00	50,801,569.31	50,671,008.40	(130,560.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	18-nov-19	4-feb-20	1,000,000.00	1,098,706.39	1,065,530.32	(33,176.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	6-nov-19	4-feb-20	270,000.00	273,651.27	271,114.13	(2,537.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	6-nov-19	4-feb-20	300,000.00	299,153.89	301,237.92	2,084.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	6-nov-19	4-feb-20	560,000.00	568,689.76	562,452.93	(6,236.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	17-dic-19	4-feb-20	240,000.00	245,272.57	240,990.33	(4,282.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	4-dic-19	4-feb-20	2,000,000.00	2,060,863.14	2,043,663.41	(17,199.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	4-dic-19	4-feb-20	900,000.00	1,024,099.20	997,686.58	(26,412.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	31-oct-19	4-feb-20	2,800,000.00	3,091,520.71	3,103,598.50	12,077.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-dic-19	4-feb-20	21,700,000.00	23,031,073.85	22,624,709.51	(406,364.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	6-dic-19	4-feb-20	220,000.00	224,634.09	220,907.81	(3,726.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	6-dic-19	4-feb-20	800,000.00	841,516.90	852,211.85	10,694.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 22 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0621	6-dic-19	4-feb-20	1,300,000.00	1,413,747.53	1,409,080.17	(4,667.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	6-nov-19	4-feb-20	220,000.00	217,543.14	220,963.65	3,420.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	4-dic-19	4-feb-20	170,000.00	168,835.39	170,701.49	1,866.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	4-dic-19	4-feb-20	3,000,000.00	3,255,402.83	3,195,794.43	(59,608.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	4-dic-19	4-feb-20	900,000.00	989,099.52	958,738.33	(30,361.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-oct-19	4-feb-20	26,200,000.00	27,806,859.62	27,316,469.55	(490,390.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-oct-19	4-feb-20	4,800,000.00	5,195,793.14	5,004,054.69	(191,738.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-ago-19	4-feb-20	3,600,000.00	3,936,999.96	3,753,041.01	(183,958.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	7-ago-19	4-feb-20	470,000.00	477,313.21	471,939.40	(5,373.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	7-ago-19	4-feb-20	1,200,000.00	1,426,369.08	1,330,113.64	(96,255.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	7-ago-19	4-feb-20	1,400,000.00	1,647,964.48	1,551,799.25	(96,165.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-ago-19	4-feb-20	700,000.00	767,650.58	729,757.98	(37,892.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-nov-19	5-feb-20	900,000.00	966,105.84	938,202.23	(27,903.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	7-nov-19	5-feb-20	700,000.00	757,051.06	745,635.04	(11,416.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	7-nov-19	5-feb-20	900,000.00	1,034,867.32	997,521.43	(37,345.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	5-nov-19	5-feb-20	500,000.00	508,452.93	502,042.46	(6,410.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	5-nov-19	5-feb-20	6,500,000.00	7,338,405.80	7,204,321.43	(134,084.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-nov-19	5-feb-20	1,000,000.00	1,061,424.75	1,042,446.92	(18,977.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	7-nov-19	5-feb-20	3,700,000.00	4,211,465.10	4,100,921.43	(110,543.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	6-nov-19	5-feb-20	190,000.00	197,554.13	190,522.31	(7,031.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	5-nov-19	5-feb-20	230,000.00	228,488.96	230,939.53	2,450.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	6-dic-19	5-feb-20	3,100,000.00	3,348,366.71	3,302,098.04	(46,268.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	6-dic-19	5-feb-20	1,900,000.00	2,062,272.01	2,023,866.54	(38,405.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	6-dic-19	5-feb-20	330,000.00	341,466.61	331,348.02	(10,118.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	6-dic-19	5-feb-20	3,000,000.00	3,282,528.64	3,195,578.75	(86,949.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-ago-19	5-feb-20	900,000.00	983,735.97	938,202.23	(45,533.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0121	9-ago-19	5-feb-20	530,000.00	550,462.53	529,663.03	(20,799.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-ago-19	5-feb-20	900,000.00	1,034,557.99	938,202.23	(96,355.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-ago-19	5-feb-20	4,800,000.00	5,229,585.70	5,003,745.20	(225,840.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-ago-19	5-feb-20	600,000.00	624,610.91	625,468.15	857.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	9-ago-19	5-feb-20	420,000.00	431,370.61	421,715.67	(9,654.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	9-ago-19	5-feb-20	1,200,000.00	1,425,650.40	1,330,028.57	(95,621.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	9-ago-19	5-feb-20	510,000.00	522,604.48	512,083.31	(10,521.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	8-nov-19	6-feb-20	800,000.00	908,147.47	886,724.27	(21,423.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	5-dic-19	6-feb-20	1,000,000.00	1,004,178.48	1,025,952.17	21,773.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	8-nov-19	6-feb-20	160,000.00	162,581.21	160,646.95	(1,934.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	6-dic-19	6-feb-20	800,000.00	921,406.28	886,629.00	(34,777.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	6-dic-19	6-feb-20	2,100,000.00	2,323,994.69	2,236,754.14	(87,240.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-nov-19	6-feb-20	11,200,000.00	11,742,178.29	11,674,683.31	(67,494.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-nov-19	6-feb-20	2,700,000.00	2,897,515.30	2,814,432.58	(83,082.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 23 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0326	8-nov-19	6-feb-20	600,000.00	615,444.87	610,680.57	(4,764.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	8-nov-19	6-feb-20	530,000.00	550,884.81	531,483.55	(19,401.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-nov-19	6-feb-20	9,100,000.00	9,642,355.66	9,485,680.19	(156,675.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-ago-19	7-feb-20	3,700,000.00	4,105,545.26	3,856,576.44	(248,968.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-ago-19	7-feb-20	4,500,000.00	4,926,539.44	4,690,430.80	(236,108.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-nov-19	7-feb-20	2,100,000.00	2,228,373.20	2,188,867.71	(39,505.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-nov-19	7-feb-20	600,000.00	672,203.88	625,390.77	(46,813.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	8-nov-19	7-feb-20	700,000.00	781,679.16	775,750.74	(5,928.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	10-dic-19	7-feb-20	900,000.00	1,032,483.32	997,393.81	(35,089.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0722	10-dic-19	7-feb-20	460,000.00	503,245.56	470,427.81	(32,817.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	9-dic-19	10-feb-20	2,000,000.00	2,196,707.47	2,129,666.78	(67,040.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-dic-19	10-feb-20	9,000,000.00	9,572,838.38	9,379,120.41	(193,717.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	12-nov-19	10-feb-20	1,700,000.00	1,953,606.52	1,883,604.47	(70,002.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	12-nov-19	10-feb-20	400,000.00	406,453.09	401,551.00	(4,902.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	12-nov-19	10-feb-20	400,000.00	402,732.71	401,551.00	(1,181.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	11-nov-19	10-feb-20	1,000,000.00	1,062,592.52	1,021,593.54	(40,998.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	11-nov-19	10-feb-20	3,700,000.00	3,979,805.36	3,939,883.55	(39,921.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	14-ago-19	10-feb-20	330,000.00	333,302.07	331,279.57	(2,022.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	11-nov-19	10-feb-20	1,400,000.00	1,481,898.67	1,490,766.75	8,868.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-ago-19	10-feb-20	1,000,000.00	1,069,642.89	1,042,124.49	(27,518.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	13-ago-19	10-feb-20	370,000.00	381,816.29	371,434.67	(10,381.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-ago-19	10-feb-20	800,000.00	902,201.51	833,699.59	(68,501.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-ago-19	10-feb-20	900,000.00	982,615.32	937,912.04	(44,703.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	11-nov-19	10-feb-20	260,000.00	262,620.58	261,039.11	(1,581.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-nov-19	10-feb-20	1,300,000.00	1,399,572.55	1,354,761.84	(44,810.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	11-nov-19	10-feb-20	4,600,000.00	4,977,349.26	4,898,233.60	(79,115.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	11-nov-19	10-feb-20	2,100,000.00	2,288,609.60	2,236,150.12	(52,459.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	13-nov-19	11-feb-20	17,100,000.00	17,752,015.47	17,540,002.01	(212,013.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0123	13-nov-19	11-feb-20	64,560,000.00	65,663,225.48	64,492,307.45	(1,170,918.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-dic-19	11-feb-20	900,000.00	949,086.73	937,854.00	(11,232.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	11-dic-19	11-feb-20	13,500,000.00	14,899,869.93	14,615,561.56	(284,308.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	13-nov-19	11-feb-20	420,000.00	423,049.50	421,662.37	(1,387.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	9-dic-19	11-feb-20	600,000.00	641,755.98	638,856.89	(2,899.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-nov-19	11-feb-20	2,300,000.00	2,402,042.62	2,396,737.99	(5,304.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	11-dic-19	11-feb-20	2,900,000.00	3,104,636.73	3,087,808.28	(16,828.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0722	11-dic-19	11-feb-20	410,000.00	452,864.46	419,187.46	(33,677.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-dic-19	11-feb-20	1,500,000.00	1,594,968.00	1,563,089.99	(31,878.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	13-dic-19	11-feb-20	500,000.00	582,170.05	553,965.86	(28,204.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	13-nov-19	11-feb-20	3,300,000.00	3,582,968.72	3,513,712.88	(69,255.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	12-dic-19	11-feb-20	900,000.00	986,474.29	974,370.77	(12,103.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 24 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0332	11-nov-19	11-feb-20	2,500,000.00	2,754,063.43	2,769,829.29	15,765.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-ago-19	11-feb-20	1,100,000.00	1,221,090.42	1,146,265.99	(74,824.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-ago-19	11-feb-20	1,500,000.00	1,676,978.84	1,563,089.99	(113,888.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-ago-19	11-feb-20	1,000,000.00	1,081,468.61	1,042,059.99	(39,408.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-ago-19	11-feb-20	4,800,000.00	5,161,895.30	5,002,476.10	(159,419.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	11-nov-19	11-feb-20	400,000.00	409,785.94	401,534.40	(8,251.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	14-oct-19	11-feb-20	340,000.00	346,632.74	341,304.24	(5,328.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	12-nov-19	11-feb-20	290,000.00	298,167.80	291,112.44	(7,055.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	12-nov-19	11-feb-20	1,000,000.00	1,102,952.34	1,064,761.48	(38,190.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-nov-19	11-feb-20	4,100,000.00	4,339,231.84	4,272,445.98	(66,785.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	13-nov-19	11-feb-20	8,200,000.00	10,181,773.37	9,327,141.40	(854,631.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	12-dic-19	12-feb-20	5,000,000.00	5,534,593.39	5,855,792.57	(78,800.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	12-dic-19	12-feb-20	1,100,000.00	1,187,732.04	1,171,158.51	(16,573.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	13-dic-19	12-feb-20	1,600,000.00	1,748,932.76	1,703,503.29	(45,429.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0722	12-dic-19	12-feb-20	300,000.00	331,922.69	306,702.98	(25,219.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-dic-19	12-feb-20	600,000.00	657,000.05	625,197.30	(31,802.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-nov-19	12-feb-20	9,300,000.00	9,697,776.99	9,690,558.12	(7,218.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	13-dic-19	12-feb-20	10,800,000.00	11,751,459.78	11,498,647.24	(252,812.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	12-ago-19	12-feb-20	700,000.00	797,674.55	775,502.56	(22,171.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	12-dic-19	13-feb-20	700,000.00	732,428.64	717,949.88	(14,478.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	16-dic-19	13-feb-20	1,000,000.00	1,121,158.77	1,107,789.88	(13,368.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	15-nov-19	13-feb-20	7,200,000.00	7,746,638.13	7,667,655.00	(78,983.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-nov-19	13-feb-20	600,000.00	676,688.62	625,158.60	(51,530.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	14-nov-19	13-feb-20	2,500,000.00	2,561,931.55	2,564,106.72	2,175.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	15-nov-19	13-feb-20	900,000.00	993,847.58	958,155.87	(35,691.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-nov-19	13-feb-20	23,300,000.00	24,826,004.25	24,276,992.18	(549,012.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-feb-19	13-feb-20	1,400,000.00	1,466,107.92	1,458,793.28	(7,314.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-feb-19	13-feb-20	7,400,000.00	7,474,112.48	7,710,764.47	236,651.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	17-dic-19	14-feb-20	1,700,000.00	2,115,104.30	1,932,640.63	(182,463.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-nov-19	14-feb-20	4,800,000.00	5,017,809.76	5,000,959.15	(16,850.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-oct-19	14-feb-20	10,900,000.00	11,641,048.58	11,356,344.74	(284,703.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	16-dic-19	14-feb-20	250,000.00	258,550.34	250,960.58	(7,589.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-ago-19	14-feb-20	2,400,000.00	2,602,050.24	2,500,479.58	(101,570.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-ago-19	14-feb-20	3,500,000.00	3,932,252.75	3,646,532.71	(285,720.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	19-ago-19	14-feb-20	1,200,000.00	1,432,942.09	1,226,232.17	(206,709.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-ago-19	14-feb-20	1,200,000.00	1,311,681.65	1,250,239.79	(61,441.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-dic-19	14-feb-20	19,800,000.00	21,012,613.97	20,631,557.49	(381,056.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	19-nov-19	17-feb-20	480,000.00	489,257.26	481,721.74	(7,535.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-ago-19	17-feb-20	2,300,000.00	2,448,071.20	2,395,847.80	(52,223.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-nov-19	17-feb-20	22,600,000.00	24,062,846.25	23,541,808.80	(521,037.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 25 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	19-nov-19	17-feb-20	22,600,000.00	24,062,846.25	23,541,808.80	(521,037.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-nov-19	17-feb-20	3,200,000.00	3,366,892.75	3,333,353.46	(33,539.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-nov-19	17-feb-20	1,000,000.00	1,091,948.25	1,064,329.92	(27,618.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	19-nov-19	17-feb-20	290,000.00	293,466.45	291,040.22	(2,426.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-nov-19	17-feb-20	35,300,000.00	37,528,230.46	36,771,055.34	(757,175.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-nov-19	17-feb-20	35,300,000.00	37,528,230.46	36,771,055.34	(757,175.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-dic-19	17-feb-20	3,400,000.00	3,565,646.62	3,541,688.05	(23,958.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	17-dic-19	17-feb-20	1,800,000.00	1,998,105.89	1,915,793.85	(82,312.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	20-ago-19	17-feb-20	900,000.00	1,004,775.74	922,919.26	(81,856.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	20-ago-19	17-feb-20	270,000.00	276,158.14	271,006.18	(5,151.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	21-ago-19	17-feb-20	1,400,000.00	1,634,799.68	1,550,508.62	(84,291.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	21-ago-19	17-feb-20	470,000.00	474,950.25	471,685.87	(3,264.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-ago-19	17-feb-20	2,700,000.00	2,970,742.20	2,812,516.98	(158,225.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	19-nov-19	18-feb-20	600,000.00	742,838.21	664,461.13	(78,377.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	19-nov-19	18-feb-20	130,000.00	135,546.31	130,460.91	(5,085.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	18-dic-19	18-feb-20	4,700,000.00	4,846,723.65	4,799,997.12	(46,726.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-nov-19	18-feb-20	2,900,000.00	3,151,329.48	3,086,348.14	(64,981.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	19-nov-19	18-feb-20	480,000.00	489,552.11	481,701.81	(7,850.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-dic-19	18-feb-20	600,000.00	630,270.67	624,965.06	(5,305.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	19-dic-19	18-feb-20	190,000.00	195,658.02	190,673.63	(4,984.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	18-nov-19	18-feb-20	3,700,000.00	3,960,871.94	3,939,134.12	(21,737.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-dic-19	18-feb-20	1,400,000.00	1,496,198.96	1,489,961.17	(6,237.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	18-nov-19	18-feb-20	290,000.00	297,840.44	291,028.18	(6,812.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-nov-19	18-feb-20	6,000,000.00	6,372,204.53	6,249,650.63	(122,553.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	18-nov-19	18-feb-20	1,700,000.00	1,778,696.36	1,809,872.43	31,176.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	18-nov-19	18-feb-20	220,000.00	225,953.33	220,780.00	(5,173.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	18-nov-19	18-feb-20	10,900,000.00	11,221,687.38	11,131,908.22	(89,779.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	18-nov-19	18-feb-20	1,000,000.00	1,049,301.10	1,064,630.84	15,329.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	18-nov-19	18-feb-20	1,200,000.00	1,278,936.74	1,230,505.96	(48,430.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	17-dic-19	18-feb-20	260,000.00	266,179.88	260,921.82	(5,258.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-dic-19	18-feb-20	1,200,000.00	1,239,578.02	1,249,930.13	10,352.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	20-dic-19	18-feb-20	1,000,000.00	1,105,200.29	1,064,257.98	(40,942.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-dic-19	18-feb-20	1,700,000.00	1,814,422.07	1,770,734.34	(43,687.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	20-nov-19	18-feb-20	16,900,000.00	19,864,377.90	18,274,993.37	(1,589,384.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0923	20-nov-19	18-feb-20	530,000.00	558,743.70	542,118.26	(16,625.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0123	20-nov-19	18-feb-20	310,000.00	335,154.80	309,581.21	(25,573.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-nov-19	18-feb-20	8,100,000.00	8,657,494.76	8,437,028.35	(220,466.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	20-dic-19	18-feb-20	4,800,000.00	5,224,065.92	5,108,438.29	(115,627.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	15-oct-19	18-feb-20	700,000.00	784,271.40	775,204.65	(9,066.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	22-ago-19	18-feb-20	1,200,000.00	1,369,209.18	1,328,922.27	(40,286.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 26 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BC0921	19-ago-19	19-feb-20	440,000.00	454,671.07	441,541.73	(13,129.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-ago-19	19-feb-20	10,900,000.00	11,756,312.59	11,352,828.69	(403,483.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	23-ago-19	19-feb-20	1,000,000.00	1,048,369.00	1,025,377.42	(22,991.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1121	23-ago-19	19-feb-20	240,000.00	248,433.07	240,826.95	(7,606.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	19-dic-19	19-feb-20	510,000.00	520,904.59	511,787.00	(9,117.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	19-dic-19	19-feb-20	700,000.00	787,467.50	775,155.00	(12,312.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	21-nov-19	19-feb-20	800,000.00	813,714.40	851,348.83	37,634.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-nov-19	19-feb-20	8,500,000.00	9,084,592.66	8,853,123.29	(231,469.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-nov-19	19-feb-20	1,200,000.00	1,289,442.41	1,277,023.24	(12,419.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	19-nov-19	19-feb-20	100,000.00	107,179.61	100,195.68	(6,983.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	20-dic-19	20-feb-20	260,000.00	263,657.42	260,938.82	(2,718.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	22-nov-19	20-feb-20	3,300,000.00	3,575,414.46	3,511,576.50	(63,837.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	22-nov-19	20-feb-20	4,400,000.00	4,813,026.09	4,682,102.00	(130,924.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	4-dic-19	20-feb-20	148,400,000.00	159,417,889.54	155,182,779.05	(4,235,110.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0923	22-nov-19	20-feb-20	460,000.00	487,467.77	470,465.70	(17,002.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	22-nov-19	20-feb-20	460,000.00	510,909.28	461,592.70	(49,316.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	22-nov-19	20-feb-20	540,000.00	555,657.03	541,869.70	(13,787.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	13-nov-19	21-feb-20	230,000.00	236,852.90	230,510.59	(6,342.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	23-dic-19	21-feb-20	900,000.00	984,598.98	957,637.93	(26,961.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	23-dic-19	21-feb-20	4,700,000.00	5,096,475.67	5,002,859.06	(93,616.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-ago-19	24-feb-20	14,500,000.00	15,697,478.92	15,097,708.31	(599,770.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	27-ago-19	24-feb-20	440,000.00	477,817.00	440,736.47	(37,080.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	27-ago-19	24-feb-20	1,300,000.00	1,441,960.43	1,382,974.16	(58,986.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-ago-19	24-feb-20	1,000,000.00	1,076,088.58	1,041,221.26	(34,867.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-ago-19	24-feb-20	2,800,000.00	3,069,436.24	2,915,419.54	(154,016.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	27-ago-19	24-feb-20	1,800,000.00	2,055,675.43	1,838,545.51	(217,129.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	26-dic-19	24-feb-20	490,000.00	498,369.92	491,693.69	(6,676.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	26-dic-19	24-feb-20	280,000.00	281,039.05	280,922.96	(116.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	26-dic-19	24-feb-20	4,600,000.00	4,948,550.87	4,893,600.87	(54,950.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-nov-19	24-feb-20	1,200,000.00	1,236,771.44	1,249,465.52	12,694.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-nov-19	24-feb-20	31,100,000.00	33,052,471.43	32,381,981.27	(670,490.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	26-nov-19	24-feb-20	63,200,000.00	65,626,880.00	64,553,375.63	(1,073,504.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-nov-19	24-feb-20	2,100,000.00	2,208,347.14	2,186,564.65	(21,782.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-ago-19	25-feb-20	7,000,000.00	7,540,265.42	7,288,097.06	(252,168.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	27-dic-19	25-feb-20	480,000.00	484,503.68	481,562.27	(2,941.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	27-dic-19	25-feb-20	900,000.00	983,056.88	957,378.88	(25,678.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	27-dic-19	25-feb-20	900,000.00	996,804.59	996,244.70	(559.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	26-dic-19	25-feb-20	160,000.00	166,836.53	160,520.76	(6,315.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	25-nov-19	25-feb-20	700,000.00	715,229.24	744,628.02	29,398.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	25-nov-19	25-feb-20	240,000.00	244,373.77	240,781.14	(3,592.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 27 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0322	25-nov-19	25-feb-20	5,800,000.00	5,989,133.51	5,921,789.12	(67,344.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	26-nov-19	25-feb-20	1,500,000.00	1,669,530.88	1,660,407.83	(9,123.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	26-nov-19	25-feb-20	2,000,000.00	2,183,948.70	2,213,877.10	29,928.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	26-nov-19	25-feb-20	5,200,000.00	5,620,955.90	5,531,522.43	(89,433.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-ago-19	26-feb-20	9,100,000.00	9,786,771.15	9,473,938.82	(312,832.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-ago-19	26-feb-20	3,600,000.00	3,914,453.42	3,747,931.84	(166,521.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-ago-19	26-feb-20	1,600,000.00	1,786,907.12	1,665,747.49	(121,159.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-ago-19	26-feb-20	1,700,000.00	1,841,735.49	1,769,856.70	(71,878.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-ago-19	26-feb-20	3,600,000.00	3,915,943.83	3,747,931.84	(168,011.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	29-oct-19	26-feb-20	480,000.00	479,078.47	481,622.07	2,543.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	26-ago-19	26-feb-20	500,000.00	565,123.88	553,433.79	(11,690.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	26-ago-19	26-feb-20	250,000.00	248,524.02	250,844.83	2,320.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-ago-19	26-feb-20	1,700,000.00	1,831,743.41	1,769,856.70	(61,886.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-nov-19	26-feb-20	2,400,000.00	2,493,834.50	2,498,621.23	4,786.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-ago-19	26-feb-20	900,000.00	997,640.29	936,982.96	(60,657.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-oct-19	26-feb-20	600,000.00	628,315.52	624,655.31	(3,660.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-feb-19	26-feb-20	1,000,000.00	1,078,023.38	1,041,092.18	(36,931.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	27-dic-19	26-feb-20	1,800,000.00	2,009,286.59	1,992,361.65	(16,924.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	27-dic-19	26-feb-20	700,000.00	776,942.73	774,936.30	(2,006.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	26-dic-19	26-feb-20	600,000.00	685,531.21	638,470.11	(47,061.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	26-dic-19	26-feb-20	360,000.00	368,675.46	361,156.75	(7,518.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	26-dic-19	26-feb-20	1,000,000.00	1,094,088.02	1,106,867.58	12,779.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	26-nov-19	26-feb-20	900,000.00	1,013,490.13	919,192.48	(94,297.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	29-nov-19	28-feb-20	190,000.00	196,962.63	190,594.72	(6,367.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	28-nov-19	28-feb-20	900,000.00	990,696.18	957,184.57	(33,511.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	28-nov-19	28-feb-20	1,700,000.00	1,882,668.38	1,808,015.29	(74,653.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-ago-19	28-feb-20	7,300,000.00	7,832,888.31	7,599,030.49	(233,857.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-ago-19	28-feb-20	9,100,000.00	9,793,075.48	9,472,764.04	(320,311.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-ago-19	28-feb-20	2,400,000.00	2,573,460.41	2,498,726.01	(74,734.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	27-nov-19	28-feb-20	170,000.00	176,797.89	170,246.04	(6,551.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	26-nov-19	28-feb-20	360,000.00	365,137.25	361,126.83	(4,010.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	26-nov-19	28-feb-20	1,200,000.00	1,341,935.44	1,328,070.77	(13,864.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	4-sep-19	2-mar-20	370,000.00	379,396.75	371,354.37	(8,042.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	3-dic-19	2-mar-20	500,000.00	630,452.43	567,055.89	(63,396.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	2-dic-19	2-mar-20	2,500,000.00	2,714,593.57	2,660,019.00	(54,574.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0522	2-dic-19	2-mar-20	520,000.00	530,702.56	521,127.37	(9,575.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	3-dic-19	2-mar-20	3,400,000.00	3,664,973.39	3,619,235.54	(45,737.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-dic-19	2-mar-20	3,400,000.00	3,649,860.22	3,540,852.48	(109,007.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-sep-19	2-mar-20	4,700,000.00	5,102,357.60	4,894,707.84	(207,649.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	3-sep-19	2-mar-20	500,000.00	543,302.55	532,003.80	(11,298.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 28 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	19-nov-19	2-mar-20	1,800,000.00	1,924,941.59	1,874,568.96	(50,372.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	2-dic-19	2-mar-20	290,000.00	292,607.08	291,061.54	(1,545.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-dic-19	2-mar-20	1,000,000.00	1,105,677.33	1,041,427.20	(64,250.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	2-dic-19	2-mar-20	6,800,000.00	7,366,135.89	7,235,251.67	(130,884.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	2-dic-19	2-mar-20	1,100,000.00	1,186,523.73	1,170,408.36	(16,115.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-nov-19	2-mar-20	3,400,000.00	3,649,765.19	3,540,852.48	(108,912.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	3-dic-19	2-mar-20	4,800,000.00	5,098,201.68	4,999,723.07	(98,478.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	3-dic-19	3-mar-20	480,000.00	487,705.96	481,742.15	(5,963.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	4-dic-19	3-mar-20	900,000.00	1,008,068.43	957,985.06	(50,083.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	4-dic-19	3-mar-20	3,500,000.00	3,755,571.28	3,723,813.30	(31,757.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	4-dic-19	3-mar-20	150,000.00	157,530.92	150,544.42	(6,986.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	3-dic-19	3-mar-20	440,000.00	447,647.21	441,596.97	(6,050.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	3-dic-19	3-mar-20	600,000.00	633,244.13	638,483.45	5,239.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	3-dic-19	3-mar-20	800,000.00	888,509.60	851,542.28	(36,967.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	3-dic-19	3-mar-20	1,900,000.00	1,988,028.62	1,940,658.75	(47,369.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	3-dic-19	3-mar-20	120,000.00	127,605.19	120,225.89	(7,379.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	3-dic-19	3-mar-20	240,000.00	243,852.98	240,871.07	(2,981.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	3-dic-19	3-mar-20	3,700,000.00	3,951,237.07	3,936,602.64	(14,634.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-sep-19	3-mar-20	21,000,000.00	22,437,487.80	21,872,717.75	(564,770.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1121	5-sep-19	3-mar-20	300,000.00	318,125.22	301,076.92	(17,048.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	2-dic-19	3-mar-20	290,000.00	298,744.79	291,052.55	(7,692.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	2-dic-19	3-mar-20	4,300,000.00	4,602,470.81	4,574,970.63	(27,500.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	2-dic-19	3-mar-20	450,000.00	457,524.14	451,633.26	(5,890.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	2-dic-19	3-mar-20	1,100,000.00	1,174,350.83	1,170,341.32	(4,009.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	3-dic-19	4-mar-20	4,600,000.00	5,026,657.04	4,896,123.42	(130,533.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-mar-19	4-mar-20	900,000.00	978,754.12	937,187.35	(41,566.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-sep-19	4-mar-20	2,900,000.00	3,125,480.13	3,019,825.91	(105,654.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	5-dic-19	4-mar-20	6,400,000.00	6,916,318.59	6,808,868.57	(107,450.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	5-dic-19	4-mar-20	480,000.00	487,332.31	481,727.26	(5,605.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	5-dic-19	4-mar-20	25,600,000.00	27,810,646.78	27,631,379.74	(179,267.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-dic-19	4-mar-20	1,000,000.00	1,053,783.17	1,041,319.28	(12,463.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-dic-19	4-mar-20	16,600,000.00	17,517,917.92	17,289,016.22	(228,901.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	5-dic-19	4-mar-20	250,000.00	256,245.87	250,946.35	(5,299.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	5-dic-19	4-mar-20	310,000.00	311,638.94	311,115.52	(523.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	6-sep-19	4-mar-20	2,800,000.00	3,319,365.92	3,022,182.16	(297,183.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	5-dic-19	5-mar-20	1,500,000.00	1,588,534.15	1,538,117.62	(50,416.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	5-dic-19	5-mar-20	900,000.00	915,808.83	922,870.57	7,061.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0522	5-dic-19	5-mar-20	160,000.00	163,032.66	160,332.89	(2,699.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	6-dic-19	5-mar-20	1,100,000.00	1,140,373.94	1,170,207.24	29,833.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	6-dic-19	5-mar-20	3,100,000.00	3,341,192.83	3,297,856.78	(43,336.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 29 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	6-dic-19	5-mar-20	7,500,000.00	7,992,519.85	7,809,489.86	(183,029.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	6-dic-19	5-mar-20	500,000.00	506,240.49	501,783.73	(4,456.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-sep-19	5-mar-20	5,600,000.00	6,034,699.35	5,831,085.76	(203,613.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	9-sep-19	6-mar-20	8,500,000.00	10,506,716.45	9,633,441.81	(873,274.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	9-sep-19	6-mar-20	500,000.00	519,470.24	501,864.66	(17,605.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	10-dic-19	6-mar-20	310,000.00	315,348.19	311,156.09	(4,192.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	6-dic-19	6-mar-20	700,000.00	775,253.17	774,253.05	(1,000.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	6-dic-19	6-mar-20	600,000.00	693,157.64	663,645.47	(29,512.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	7-nov-19	6-mar-20	360,000.00	361,137.09	361,273.12	136.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	9-sep-19	9-mar-20	1,380,000.00	1,421,840.77	1,384,751.88	(37,088.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	11-sep-19	9-mar-20	180,000.00	190,234.40	180,288.98	(9,945.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0124	11-sep-19	9-mar-20	290,000.00	318,203.19	295,312.31	(22,890.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-sep-19	9-mar-20	1,000,000.00	1,079,327.47	1,041,049.42	(38,278.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	9-dic-19	9-mar-20	100,000.00	101,247.58	100,344.34	(903.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	9-dic-19	9-mar-20	420,000.00	429,271.70	421,530.97	(7,740.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-sep-19	9-mar-20	1,700,000.00	1,853,865.37	1,769,784.01	(84,081.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	10-sep-19	10-mar-20	500,000.00	592,979.50	552,891.25	(40,088.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-dic-19	10-mar-20	1,900,000.00	2,066,800.88	1,977,891.33	(88,909.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	10-dic-19	10-mar-20	700,000.00	815,197.50	774,047.74	(41,149.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	10-dic-19	10-mar-20	50,700,000.00	52,726,732.50	51,788,734.51	(937,997.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	10-dic-19	10-mar-20	69,900,000.00	72,765,690.30	71,401,036.34	(1,364,653.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	10-dic-19	10-mar-20	8,900,000.00	9,554,804.72	9,303,890.42	(250,914.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-dic-19	10-mar-20	24,400,000.00	25,725,925.77	25,405,305.33	(320,620.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-dic-19	10-mar-20	3,600,000.00	3,826,509.38	3,747,583.58	(78,925.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	9-dic-19	10-mar-20	3,500,000.00	3,804,755.48	3,722,319.92	(82,435.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	11-dic-19	10-mar-20	17,000,000.00	17,588,030.19	17,429,153.82	(158,876.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	9-dic-19	10-mar-20	1,000,000.00	1,037,976.37	1,063,519.98	25,543.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-sep-19	11-mar-20	1,600,000.00	1,757,531.78	1,665,506.32	(92,025.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	12-dic-19	11-mar-20	1,000,000.00	1,039,276.49	1,063,459.01	24,182.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	12-dic-19	11-mar-20	900,000.00	982,275.44	970,340.24	(11,935.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	11-dic-19	11-mar-20	240,000.00	255,151.22	240,363.14	(14,788.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	12-dic-19	11-mar-20	2,600,000.00	3,048,216.39	2,944,211.35	(104,005.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	11-dic-19	11-mar-20	190,000.00	188,322.13	190,522.25	2,200.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	10-dic-19	11-mar-20	1,800,000.00	1,905,493.96	1,914,226.22	8,732.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	18-mar-19	12-mar-20	270,000.00	271,586.13	270,704.29	(881.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	13-nov-19	12-mar-20	2,890,000.00	3,081,771.83	2,898,698.16	(183,073.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
GS0529	13-dic-19	12-mar-20	98,121.00	99,019.02	99,012.24	(6.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-dic-19	12-mar-20	900,000.00	956,478.79	936,798.72	(19,680.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-dic-19	12-mar-20	1,500,000.00	1,594,336.84	1,561,331.20	(33,005.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	13-dic-19	12-mar-20	1,700,000.00	1,879,239.16	1,807,776.66	(71,462.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Anexo I - Página 30 de 104

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BC0921	13-dic-19	12-mar-20	480,000.00	493,224.02	481,203.94	(12,020.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-dic-19	12-mar-20	9,500,000.00	10,086,132.93	9,888,430.91	(197,702.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	12-dic-19	12-mar-20	900,000.00	1,028,002.52	995,072.24	(32,930.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	12-dic-19	12-mar-20	900,000.00	986,782.96	957,058.23	(29,724.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0722	12-dic-19	12-mar-20	270,000.00	297,445.73	275,724.70	(21,721.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0923	27-dic-19	13-mar-20	510,000.00	539,497.97	521,370.42	(18,127.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	16-dic-19	16-mar-20	1,100,000.00	1,169,080.62	1,169,469.53	388.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-dic-19	16-mar-20	15,400,000.00	16,306,756.47	16,029,783.01	(276,973.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-sep-19	16-mar-20	5,700,000.00	6,073,460.92	5,931,827.41	(141,633.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	13-dic-19	16-mar-20	110,100,000.00	119,566,885.38	117,117,371.20	(2,449,514.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	18-sep-19	16-mar-20	360,000.00	368,213.69	360,841.43	(7,372.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-sep-19	16-mar-20	600,000.00	612,283.22	624,402.88	12,119.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	16-dic-19	16-mar-20	2,200,000.00	2,405,839.93	2,338,939.05	(66,900.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	17-sep-19	16-mar-20	300,000.00	302,628.89	300,701.19	(1,927.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	17-sep-19	16-mar-20	230,000.00	237,716.00	230,537.58	(7,178.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	17-sep-19	16-mar-20	8,900,000.00	10,297,815.68	9,467,253.44	(830,562.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	16-dic-19	16-mar-20	280,000.00	296,149.75	280,513.95	(15,635.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-sep-19	16-mar-20	5,600,000.00	6,032,720.58	5,827,760.26	(204,960.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	16-dic-19	17-mar-20	600,000.00	690,537.04	663,161.45	(27,375.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	17-dic-19	17-mar-20	230,000.00	244,348.32	230,413.25	(13,935.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-sep-19	17-mar-20	1,100,000.00	1,190,186.78	1,144,679.22	(45,507.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-sep-19	17-mar-20	3,600,000.00	3,896,018.88	3,746,222.89	(149,795.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-sep-19	17-mar-20	2,400,000.00	2,524,794.32	2,497,481.93	(27,312.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	19-sep-19	17-mar-20	13,900,000.00	15,332,038.73	14,247,638.68	(1,084,400.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	16-dic-19	17-mar-20	900,000.00	1,028,403.94	994,742.18	(33,661.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	16-dic-19	17-mar-20	2,200,000.00	2,352,656.72	2,338,804.87	(13,851.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
GS0529	16-dic-19	17-mar-20	118,910.00	119,908.73	119,945.68	36.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	16-dic-19	17-mar-20	1,400,000.00	1,507,723.59	1,488,330.37	(19,393.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	18-dic-19	17-mar-20	510,000.00	523,735.62	511,170.22	(12,565.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
GS0529	18-dic-19	17-mar-20	309,231.00	320,443.68	312,092.04	(8,351.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	18-dic-19	17-mar-20	6,400,000.00	7,252,886.14	7,073,722.15	(179,163.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-dic-19	17-mar-20	38,100,000.00	40,255,478.16	39,656,155.92	(599,322.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	18-dic-19	17-mar-20	540,000.00	547,262.65	541,239.06	(6,023.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-sep-19	18-mar-20	2,700,000.00	2,913,814.64	2,809,521.34	(104,293.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	20-sep-19	18-mar-20	570,000.00	580,978.21	571,407.54	(9,570.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-sep-19	18-mar-20	4,200,000.00	4,483,807.03	4,370,366.53	(113,440.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	20-sep-19	18-mar-20	7,200,000.00	8,039,614.17	7,379,830.77	(659,783.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	19-dic-19	18-mar-20	7,600,000.00	9,320,708.52	8,595,972.57	(724,735.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	19-dic-19	18-mar-20	560,000.00	585,617.13	560,984.47	(24,632.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-dic-19	18-mar-20	7,800,000.00	8,497,417.00	8,291,650.62	(205,766.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 31 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0124	26-dic-19	25-mar-20	92,600,000.00	96,228,808.80	94,541,014.46	(1,687,794.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	26-dic-19	25-mar-20	2,500,000.00	2,579,425.57	2,561,855.33	(17,570.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-sep-19	25-mar-20	2,100,000.00	2,230,177.20	2,184,389.13	(45,788.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-sep-19	25-mar-20	1,400,000.00	1,454,741.90	1,456,259.42	1,517.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	27-dic-19	26-mar-20	370,000.00	378,433.26	370,706.62	(7,726.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	27-dic-19	26-mar-20	800,000.00	884,640.54	850,035.25	(34,605.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	27-dic-19	26-mar-20	1,400,000.00	1,505,090.85	1,487,561.68	(17,529.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-dic-19	26-mar-20	9,900,000.00	10,485,433.69	10,297,299.52	(188,134.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	26-dic-19	26-mar-20	1,400,000.00	1,541,325.13	1,546,452.23	5,127.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	26-dic-19	26-mar-20	1,600,000.00	1,613,696.36	1,639,533.84	25,837.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	27-dic-19	26-mar-20	1,700,000.00	1,929,511.02	1,877,834.85	(51,676.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	27-dic-19	26-mar-20	1,000,000.00	1,102,130.81	1,063,204.41	(38,926.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	27-dic-19	26-mar-20	900,000.00	921,395.19	956,883.97	35,488.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1121	27-dic-19	26-mar-20	200,000.00	205,813.68	200,585.77	(5,227.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	27-dic-19	26-mar-20	700,000.00	737,290.92	744,243.09	6,952.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	27-dic-19	26-mar-20	6,700,000.00	7,382,650.44	7,123,469.57	(259,180.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	27-dic-19	26-mar-20	9,900,000.00	10,811,169.09	10,519,186.19	(291,982.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-dic-19	26-mar-20	9,000,000.00	9,527,349.63	9,361,181.38	(166,168.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-oct-19	27-mar-20	7,200,000.00	7,554,596.47	7,490,402.93	(64,193.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-abr-19	27-mar-20	1,600,000.00	1,605,894.61	1,664,328.75	58,434.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	30-sep-19	27-mar-20	10,700,000.00	12,001,669.28	10,964,024.30	(1,037,644.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	30-sep-19	27-mar-20	570,000.00	580,373.76	571,064.19	(9,309.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-dic-19	27-mar-20	700,000.00	767,266.91	728,503.12	(38,763.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-sep-19	27-mar-20	25,700,000.00	27,321,734.15	26,736,577.12	(585,157.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	30-dic-19	30-mar-20	480,000.00	483,862.54	480,834.56	(3,027.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-sep-19	30-mar-20	9,000,000.00	9,699,776.00	9,359,235.77	(340,540.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	29-nov-19	30-mar-20	1,900,000.00	1,920,798.82	1,946,691.98	25,893.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	5-abr-19	30-mar-20	700,000.00	782,738.88	773,020.61	(9,718.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-abr-19	30-mar-20	2,400,000.00	2,454,673.46	2,496,433.50	41,760.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-oct-19	30-mar-20	3,600,000.00	3,792,489.16	3,744,650.25	(47,838.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	1-oct-19	30-mar-20	190,000.00	198,703.26	190,170.63	(8,532.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-oct-19	30-mar-20	1,400,000.00	1,450,072.92	1,455,881.12	5,808.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	2-oct-19	30-mar-20	490,000.00	497,511.21	490,851.95	(6,659.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-oct-19	1-abr-20	1,100,000.00	1,160,882.87	1,144,215.65	(16,667.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-oct-19	3-abr-20	8,900,000.00	9,554,766.88	9,256,857.76	(297,909.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	10-abr-19	3-abr-20	500,000.00	565,293.71	510,521.91	(54,771.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	3-oct-19	3-abr-20	450,000.00	456,180.16	450,993.41	(5,186.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	3-oct-19	3-abr-20	500,000.00	589,174.93	552,218.87	(36,956.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	4-oct-19	6-abr-20	490,000.00	492,363.99	490,895.70	(1,468.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-oct-19	6-abr-20	1,100,000.00	1,159,578.23	1,143,941.53	(15,636.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 32 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0524	9-oct-19	6-abr-20	27,200,000.00	30,889,347.14	28,914,873.85	(1,974,473.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-oct-19	6-abr-20	2,200,000.00	2,386,291.79	2,287,883.06	(98,408.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-oct-19	6-abr-20	1,600,000.00	1,693,161.54	1,663,914.95	(29,246.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-oct-19	6-abr-20	2,100,000.00	2,225,525.10	2,183,888.38	(41,636.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-nov-19	7-abr-20	5,400,000.00	6,049,002.21	5,619,357.37	(429,644.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	9-oct-19	7-abr-20	390,000.00	392,706.86	390,697.77	(2,009.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	10-oct-19	7-abr-20	24,800,000.00	28,476,939.47	26,634,851.72	(1,842,087.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-oct-19	8-abr-20	3,400,000.00	3,523,663.49	3,536,475.80	12,812.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	12-dic-19	8-abr-20	900,000.00	978,060.60	966,437.76	(11,622.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	11-oct-19	8-abr-20	700,000.00	811,009.58	743,530.56	(67,479.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-oct-19	8-abr-20	2,900,000.00	3,021,949.61	3,016,405.83	(5,543.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-abr-19	10-abr-20	9,000,000.00	9,275,111.91	9,360,416.48	85,304.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-oct-19	13-abr-20	2,400,000.00	2,511,773.38	2,495,034.76	(16,738.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	13-dic-19	13-abr-20	390,000.00	393,992.51	390,606.95	(3,385.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-oct-19	13-abr-20	900,000.00	968,017.31	935,638.04	(32,379.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-oct-19	13-abr-20	13,700,000.00	14,570,625.04	14,242,490.10	(328,134.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-abr-19	13-abr-20	53,400,000.00	55,170,473.26	55,530,967.54	360,494.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-abr-19	13-abr-20	53,400,000.00	55,170,473.26	55,530,967.54	360,494.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-abr-19	13-abr-20	53,400,000.00	55,170,473.26	55,530,967.54	360,494.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	14-oct-19	13-abr-20	600,000.00	675,351.25	637,141.88	(38,209.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	16-oct-19	14-abr-20	340,000.00	341,743.65	340,515.94	(1,227.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-oct-19	14-abr-20	900,000.00	968,210.16	935,593.15	(32,617.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	14-oct-19	14-abr-20	530,000.00	533,093.88	530,804.26	(2,289.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-oct-19	14-abr-20	3,700,000.00	3,862,317.25	3,846,327.39	(15,989.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-oct-19	14-abr-20	900,000.00	969,693.73	935,593.15	(34,100.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	14-oct-19	14-abr-20	520,000.00	524,360.54	520,789.09	(3,571.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	18-oct-19	15-abr-20	260,000.00	275,603.89	260,578.01	(15,025.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-oct-19	15-abr-20	3,600,000.00	3,886,697.01	3,742,193.03	(144,503.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-oct-19	16-abr-20	8,200,000.00	8,716,440.72	8,523,475.10	(192,965.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-oct-19	16-abr-20	3,500,000.00	3,657,717.22	3,638,068.64	(19,648.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-oct-19	16-abr-20	1,800,000.00	1,937,315.07	1,871,006.73	(66,308.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-oct-19	17-abr-20	900,000.00	967,453.10	935,458.47	(31,994.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	20-dic-19	17-abr-20	140,000.00	153,243.49	139,951.01	(13,292.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	21-oct-19	17-abr-20	310,000.00	307,587.82	310,434.31	2,846.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-dic-19	17-abr-20	1,400,000.00	1,527,964.94	1,455,157.62	(72,807.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	23-oct-19	20-abr-20	490,000.00	490,999.67	490,629.39	(370.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-oct-19	20-abr-20	4,600,000.00	4,825,992.68	4,780,543.66	(45,449.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	21-oct-19	20-abr-20	270,000.00	278,466.29	270,557.54	(7,908.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	22-oct-19	21-abr-20	3,100,000.00	3,335,038.60	3,159,024.94	(176,013.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-oct-19	21-abr-20	5,500,000.00	5,797,229.96	5,715,592.97	(81,636.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 33 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	23-oct-19	22-abr-20	2,100,000.00	2,220,009.17	2,182,212.52	(37,796.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	25-oct-19	22-abr-20	260,000.00	255,368.89	260,396.39	5,027.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	23-abr-19	22-abr-20	1,100,000.00	1,212,071.03	1,125,109.27	(86,961.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-nov-19	22-abr-20	5,000,000.00	5,541,916.72	5,199,937.05	(341,979.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-oct-19	23-abr-20	2,300,000.00	2,414,617.41	2,389,927.50	(24,689.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	23-oct-19	23-abr-20	900,000.00	986,528.77	955,202.49	(31,326.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-oct-19	24-abr-20	7,700,000.00	8,085,107.79	8,000,677.33	(84,430.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	28-oct-19	24-abr-20	2,100,000.00	2,300,339.34	2,316,275.06	15,935.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	28-oct-19	24-abr-20	700,000.00	773,128.88	772,091.69	(1,037.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	27-dic-19	24-abr-20	1,300,000.00	1,442,683.28	1,433,884.56	(8,798.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	27-dic-19	24-abr-20	190,000.00	193,882.11	190,214.52	(3,667.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-oct-19	24-abr-20	1,800,000.00	1,879,950.08	1,870,288.21	(9,661.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	16-dic-19	24-abr-20	190,000.00	194,338.28	190,214.52	(4,123.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	30-oct-19	27-abr-20	800,000.00	832,641.02	815,053.07	(17,587.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	31-oct-19	28-abr-20	300,000.00	300,345.45	300,292.08	(53.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-oct-19	28-abr-20	1,900,000.00	2,017,576.17	1,973,813.73	(43,762.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	29-oct-19	29-abr-20	1,800,000.00	1,926,995.19	1,984,756.93	57,761.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	1-nov-19	29-abr-20	700,000.00	720,586.18	771,849.92	51,263.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	1-nov-19	30-abr-20	700,000.00	755,309.13	742,657.28	(12,651.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	1-nov-19	30-abr-20	1,800,000.00	1,890,805.71	1,909,690.14	18,884.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-oct-19	30-abr-20	1,900,000.00	1,923,171.28	1,973,624.00	50,452.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	1-nov-19	30-abr-20	4,600,000.00	4,817,283.59	4,778,247.59	(39,036.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	9-may-19	4-may-20	150,000.00	154,085.57	149,695.25	(4,390.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	1-nov-19	4-may-20	500,000.00	500,016.08	500,370.17	354.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-nov-19	4-may-20	900,000.00	963,880.98	934,694.75	(29,186.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	28-nov-19	5-may-20	480,000.00	487,644.97	480,336.69	(7,308.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	6-nov-19	5-may-20	190,000.00	196,237.19	190,133.27	(6,103.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	6-nov-19	5-may-20	190,000.00	195,989.24	190,133.27	(5,855.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-nov-19	5-may-20	2,700,000.00	2,887,836.59	2,803,949.39	(83,887.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-nov-19	5-may-20	2,700,000.00	2,890,840.70	2,803,949.39	(86,891.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-nov-19	5-may-20	800,000.00	816,197.60	830,799.82	14,602.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-nov-19	5-may-20	16,300,000.00	16,977,993.11	16,927,546.31	(50,446.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	8-nov-19	6-may-20	2,500,000.00	2,698,294.61	2,555,591.74	(142,702.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-nov-19	6-may-20	14,700,000.00	15,063,000.48	15,270,769.28	207,768.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-nov-19	6-may-20	4,600,000.00	4,804,192.33	4,776,869.19	(27,323.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-nov-19	6-may-20	3,100,000.00	3,246,857.88	3,219,194.45	(27,663.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-nov-19	6-may-20	2,200,000.00	2,309,086.63	2,284,589.61	(24,497.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	8-nov-19	8-may-20	160,000.00	156,796.43	160,151.82	3,355.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	11-nov-19	8-may-20	900,000.00	996,496.17	991,818.75	(4,677.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-nov-19	8-may-20	18,400,000.00	19,269,807.47	19,105,638.37	(164,169.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 34 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	11-nov-19	8-may-20	25,300,000.00	26,495,985.29	26,270,252.76	(225,732.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-nov-19	8-may-20	25,300,000.00	26,495,985.29	26,270,252.76	(225,732.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-nov-19	8-may-20	2,100,000.00	2,177,887.97	2,180,534.81	2,646.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-nov-19	8-may-20	700,000.00	723,153.11	726,844.94	3,691.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-may-19	11-may-20	53,200,000.00	54,928,681.41	55,253,167.09	324,485.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-nov-19	11-may-20	2,100,000.00	2,210,491.44	2,180,220.04	(30,271.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	12-dic-19	11-may-20	800,000.00	999,640.38	897,054.90	(102,585.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-nov-19	11-may-20	13,800,000.00	14,443,855.92	14,327,160.25	(116,695.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-nov-19	11-may-20	3,100,000.00	3,302,751.34	3,218,420.06	(84,331.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-nov-19	11-may-20	2,800,000.00	2,873,340.20	2,906,960.05	33,619.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	11-nov-19	11-may-20	240,000.00	244,864.06	240,112.33	(4,751.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	11-nov-19	11-may-20	490,059.00	499,059.64	490,229.34	(1,169.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	11-nov-19	11-may-20	240,000.00	244,864.06	240,112.33	(4,751.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	12-nov-19	11-may-20	450,000.00	462,441.50	450,210.61	(12,230.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	12-nov-19	11-may-20	250,000.00	255,230.28	250,117.01	(5,113.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	11-nov-19	11-may-20	490,059.00	499,059.64	490,229.34	(1,169.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-nov-19	12-may-20	6,500,000.00	6,926,286.96	6,747,975.30	(178,311.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-nov-19	12-may-20	4,800,000.00	5,005,947.53	4,983,120.23	(22,827.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0828	15-may-19	14-may-20	4,600,000.00	5,207,039.38	4,724,526.73	(482,512.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-may-19	14-may-20	24,300,000.00	25,139,731.51	25,234,399.53	94,668.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-may-19	14-may-20	2,700,000.00	2,868,610.79	2,802,735.25	(65,875.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-nov-19	15-may-20	7,700,000.00	8,169,602.42	7,992,600.86	(177,001.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	21-may-19	15-may-20	480,000.00	485,309.09	480,149.93	(5,159.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-nov-19	18-may-20	20,800,000.00	22,157,163.58	21,587,283.05	(569,880.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0134	24-may-19	18-may-20	5,200,000.00	6,311,635.91	5,579,729.74	(731,906.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	19-nov-19	18-may-20	38,400,000.00	44,021,146.50	40,979,356.20	(3,041,790.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-nov-19	18-may-20	9,000,000.00	9,906,947.48	9,349,991.19	(556,956.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	20-nov-19	18-may-20	250,000.00	254,949.76	250,048.89	(4,900.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-nov-19	18-may-20	14,900,000.00	15,901,539.33	15,463,967.19	(437,572.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-nov-19	18-may-20	900,000.00	960,137.15	934,065.13	(26,072.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-may-19	19-may-20	11,000,000.00	11,870,280.23	11,415,801.66	(454,478.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	19-nov-19	19-may-20	6,300,000.00	6,830,225.36	6,423,872.30	(406,353.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	20-nov-19	19-may-20	240,000.00	244,220.40	240,037.59	(4,182.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0123	20-nov-19	19-may-20	320,000.00	339,894.73	318,946.99	(20,947.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0123	20-nov-19	19-may-20	250,000.00	267,821.26	249,177.34	(18,643.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	22-nov-19	20-may-20	530,000.00	538,947.17	530,062.38	(8,884.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-nov-19	20-may-20	13,500,000.00	14,323,669.37	14,009,627.06	(314,042.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-nov-19	21-may-20	9,500,000.00	10,075,996.74	9,858,151.43	(217,845.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-may-19	22-may-20	2,000,000.00	2,128,509.73	2,075,300.29	(53,209.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	29-may-19	22-may-20	800,000.00	883,290.40	880,842.26	(2,448.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 35 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BC0921	25-nov-19	22-may-20	240,000.00	243,905.57	240,009.55	(3,896.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	25-nov-19	22-may-20	490,000.00	497,218.42	490,019.50	(7,198.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-nov-19	22-may-20	2,300,000.00	2,445,410.79	2,386,595.33	(58,815.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	22-nov-19	22-may-20	600,000.00	679,219.10	660,631.70	(18,587.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	22-nov-19	22-may-20	480,000.00	488,168.67	480,019.10	(8,149.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-nov-19	25-may-20	20,000,000.00	21,164,515.20	20,750,002.13	(414,513.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	31-may-19	25-may-20	480,000.00	487,591.04	479,963.01	(7,628.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-nov-19	25-may-20	2,300,000.00	2,392,775.91	2,386,250.25	(6,525.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	31-may-19	25-may-20	90,000.00	96,778.40	89,713.67	(7,064.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-nov-19	26-may-20	18,100,000.00	19,204,768.25	18,777,846.58	(426,921.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-nov-19	26-may-20	900,000.00	972,389.98	933,705.08	(38,684.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	29-nov-19	27-may-20	900,000.00	88,928.07	89,986.05	1,057.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-nov-19	27-may-20	1,100,000.00	1,147,955.74	1,141,140.07	(6,815.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	3-jun-19	28-may-20	1,000,000.00	1,110,801.27	1,100,637.76	(10,163.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	3-jun-19	28-may-20	1,000,000.00	1,110,801.27	1,100,637.76	(10,163.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	2-dic-19	29-may-20	4,300,000.00	5,222,415.68	4,807,209.57	(415,206.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-dic-19	29-may-20	1,100,000.00	1,190,964.85	1,141,030.01	(49,934.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-dic-19	29-may-20	18,900,000.00	20,008,120.11	19,604,970.15	(403,149.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-dic-19	29-may-20	1,100,000.00	1,198,883.77	1,141,030.01	(57,853.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	2-dic-19	29-may-20	34,900,000.00	38,982,932.90	36,936,345.29	(2,046,587.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	3-dic-19	1-jun-20	290,000.00	291,976.36	289,898.55	(2,077.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	6-jun-19	1-jun-20	1,100,000.00	1,223,374.79	1,210,924.67	(12,450.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	3-dic-19	1-jun-20	25,200,000.00	26,770,261.35	25,641,248.73	(1,129,012.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	4-dic-19	2-jun-20	1,400,000.00	1,536,846.02	1,479,741.76	(57,104.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-dic-19	2-jun-20	700,000.00	748,636.03	726,292.74	(22,343.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	6-dic-19	3-jun-20	270,000.00	268,494.08	270,003.32	1,509.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	3-dic-19	3-jun-20	500,000.00	506,812.37	499,786.09	(7,026.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	4-jun-19	3-jun-20	140,000.00	143,512.53	139,546.60	(3,965.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	6-dic-19	3-jun-20	500,000.00	509,156.63	499,786.09	(9,370.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-dic-19	3-jun-20	13,500,000.00	14,378,561.55	14,000,172.40	(378,389.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-dic-19	3-jun-20	18,000,000.00	19,171,415.40	18,666,896.54	(504,518.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	9-dic-19	5-jun-20	600,000.00	668,988.92	634,048.09	(34,940.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	10-dic-19	5-jun-20	1,800,000.00	1,969,166.13	1,902,144.26	(67,021.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	12-jun-19	5-jun-20	1,600,000.00	1,774,411.50	1,760,134.60	(14,276.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-dic-19	8-jun-20	20,700,000.00	22,028,032.31	21,461,750.08	(566,282.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-dic-19	8-jun-20	18,000,000.00	19,154,810.69	18,662,391.38	(492,419.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-dic-19	8-jun-20	800,000.00	828,459.70	829,439.62	979.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	11-dic-19	8-jun-20	450,000.00	455,035.28	449,719.75	(5,315.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	11-dic-19	8-jun-20	1,800,000.00	1,968,444.79	1,901,763.34	(66,681.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-dic-19	8-jun-20	7,600,000.00	8,124,512.86	7,879,676.36	(244,836.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Anexo I - Página 36 de 104

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0322	10-dic-19	8-jun-20	67,100,000.00	71,830,904.69	68,257,379.48	(3,573,525.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	10-dic-19	8-jun-20	75,000,000.00	80,120,743.80	76,429,619.57	(3,691,124.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	11-dic-19	8-jun-20	1,400,000.00	1,471,909.08	1,479,149.26	7,240.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-dic-19	9-jun-20	2,300,000.00	2,489,466.54	2,384,523.74	(104,942.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	9-dic-19	9-jun-20	100,000.00	102,151.45	99,933.82	(2,217.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-dic-19	9-jun-20	3,600,000.00	3,868,727.74	3,732,298.03	(136,429.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0722	11-dic-19	9-jun-20	420,000.00	460,049.96	427,138.45	(32,911.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	10-dic-19	9-jun-20	1,200,000.00	1,337,041.16	1,319,768.66	(17,272.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-dic-19	9-jun-20	19,600,000.00	20,485,002.13	20,329,754.53	(155,247.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	10-dic-19	10-jun-20	380,000.00	389,449.04	379,733.70	(9,715.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	11-dic-19	10-jun-20	900,000.00	1,026,607.32	918,685.74	(107,921.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	13-dic-19	10-jun-20	600,000.00	676,010.86	659,842.79	(16,168.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-dic-19	10-jun-20	3,100,000.00	3,338,550.48	3,213,768.08	(124,782.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-dic-19	10-jun-20	500,000.00	585,386.55	518,349.69	(67,036.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	12-dic-19	12-jun-20	1,300,000.00	1,403,910.09	1,373,128.87	(30,781.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	12-dic-19	12-jun-20	1,400,000.00	1,468,972.15	1,478,754.17	9,782.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	13-dic-19	12-jun-20	800,000.00	904,877.36	879,679.60	(25,197.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	12-dic-19	12-jun-20	260,000.00	263,027.22	259,918.82	(3,108.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	11-dic-19	12-jun-20	380,000.00	389,239.78	379,704.05	(9,535.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	12-dic-19	12-jun-20	800,000.00	849,343.58	845,002.38	(4,341.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	18-dic-19	15-jun-20	480,000.00	485,416.32	479,569.97	(5,846.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-jun-19	15-jun-20	7,500,000.00	7,819,496.48	7,777,129.28	(42,367.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	21-jun-19	15-jun-20	480,000.00	479,293.03	479,569.97	276.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	21-jun-19	15-jun-20	580,000.00	571,891.90	579,756.16	7,864.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	17-dic-19	16-jun-20	300,000.00	304,351.43	299,863.05	(4,488.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	16-dic-19	16-jun-20	1,100,000.00	1,184,932.58	1,161,567.79	(23,364.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	17-dic-19	16-jun-20	1,100,000.00	1,176,065.19	1,161,567.79	(14,497.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0224	19-dic-19	16-jun-20	22,610,000.00	25,174,281.27	22,896,324.68	(2,277,956.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-dic-19	16-jun-20	2,900,000.00	3,054,290.28	3,005,556.76	(48,733.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-dic-19	16-jun-20	18,000,000.00	19,112,023.69	18,655,179.90	(456,843.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	17-dic-19	16-jun-20	24,600,000.00	26,813,081.09	25,063,004.57	(1,750,076.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	17-dic-19	16-jun-20	270,000.00	269,088.69	269,876.75	788.05	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	20-dic-19	17-jun-20	2,000,000.00	2,145,231.04	2,111,800.28	(33,430.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	20-dic-19	17-jun-20	900,000.00	1,020,042.62	989,327.92	(30,714.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	20-dic-19	17-jun-20	380,000.00	388,333.34	379,629.90	(8,703.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	17-dic-19	17-jun-20	230,000.00	228,860.01	229,775.99	915.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-dic-19	19-jun-20	6,700,000.00	7,158,565.56	6,942,865.54	(215,700.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	28-jun-19	22-jun-20	5,400,000.00	6,135,627.72	5,468,155.62	(667,472.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	26-dic-19	23-jun-20	450,000.00	461,303.64	449,456.31	(11,847.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	26-dic-19	23-jun-20	45,300,000.00	51,716,187.63	47,871,960.48	(3,844,227.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 37 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0332	26-dic-19	23-jun-20	600,000.00	622,208.68	659,302.56	37,093.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	26-dic-19	23-jun-20	900,000.00	999,049.69	988,953.85	(10,095.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	27-dic-19	24-jun-20	5,500,000.00	6,297,486.39	5,811,923.13	(485,563.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0222	27-dic-19	24-jun-20	450,000.00	475,369.21	449,761.53	(25,607.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	27-dic-19	24-jun-20	23,500,000.00	26,593,080.38	24,832,762.46	(1,760,317.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	27-dic-19	24-jun-20	1,800,000.00	2,046,847.82	1,977,782.98	(69,064.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	27-dic-19	24-jun-20	1,200,000.00	1,330,120.04	1,266,487.23	(63,632.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	23-dic-19	25-jun-20	250,000.00	253,139.91	249,804.69	(3,335.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	30-dic-19	26-jun-20	3,400,000.00	3,845,734.55	3,735,341.12	(110,393.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	31-dic-19	29-jun-20	240,000.00	241,484.50	239,179.94	(2,304.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	30-dic-19	29-jun-20	9,400,000.00	10,156,945.85	9,535,835.12	(621,110.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	2-jul-19	1-jul-20	400,000.00	480,241.58	438,431.36	(41,810.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	8-jul-19	2-jul-20	400,000.00	475,286.62	438,398.82	(36,887.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	3-jul-19	2-jul-20	700,000.00	795,966.38	767,603.74	(28,362.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	8-jul-19	2-jul-20	170,000.00	167,111.72	168,855.14	1,743.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0325	5-jul-19	6-jul-20	370,000.00	423,767.12	363,364.12	(60,403.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0325	5-jul-19	7-jul-20	250,000.00	285,751.85	245,501.39	(40,250.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-jul-19	20-jul-20	5,200,000.00	5,630,421.56	5,355,372.40	(275,049.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-oct-19	20-jul-20	8,200,000.00	8,660,389.28	8,445,010.33	(215,378.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	31-jul-19	24-jul-20	9,000,000.00	9,799,680.92	9,266,249.17	(533,431.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-ago-19	27-jul-20	2,600,000.00	2,859,043.33	2,676,339.01	(182,704.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	5-ago-19	30-jul-20	900,000.00	1,032,770.57	911,305.52	(121,465.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	6-ago-19	31-jul-20	900,000.00	1,087,858.66	984,272.84	(103,585.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-ago-19	3-ago-20	5,400,000.00	5,913,886.87	5,555,751.42	(358,135.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-ago-19	13-ago-20	3,300,000.00	3,596,894.30	3,392,737.12	(204,157.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	14-ago-19	13-ago-20	240,000.00	241,861.87	238,795.66	(3,066.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	21-ago-19	14-ago-20	490,000.00	494,257.02	487,197.87	(7,059.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-ago-19	17-ago-20	7,200,000.00	7,790,197.70	7,400,201.71	(389,995.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	26-ago-19	20-ago-20	350,000.00	341,935.24	348,128.28	6,193.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	20-ago-19	20-ago-20	340,000.00	346,038.68	337,953.42	(8,085.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	29-ago-19	24-ago-20	280,000.00	283,475.54	278,258.43	(5,217.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-ago-19	28-ago-20	2,100,000.00	2,176,122.50	2,158,141.28	(17,981.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	30-ago-19	28-ago-20	550,000.00	564,336.42	546,468.74	(17,867.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-sep-19	7-sep-20	1,800,000.00	1,932,810.98	1,847,248.31	(85,562.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	12-sep-19	7-sep-20	520,000.00	515,450.67	516,778.11	1,327.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	10-sep-19	9-sep-20	130,000.00	134,011.48	129,087.07	(4,924.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	16-sep-19	10-sep-20	1,300,000.00	1,409,932.36	1,361,109.27	(48,823.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	17-sep-19	16-sep-20	900,000.00	1,044,262.94	977,607.28	(66,655.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	17-sep-19	16-sep-20	430,000.00	442,962.29	425,548.41	(17,413.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-sep-19	18-sep-20	1,900,000.00	2,084,402.77	1,948,322.86	(136,079.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 38 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

6. - Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BC0921	27-sep-19	21-sep-20	490,000.00	496,680.95	484,776.20	(11,904.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-oct-19	25-sep-20	2,500,000.00	2,526,456.15	2,564,237.11	37,780.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	4-oct-19	28-sep-20	230,000.00	234,556.62	227,448.72	(7,107.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	3-oct-19	28-sep-20	250,000.00	249,992.03	247,414.38	(2,577.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	3-oct-19	28-sep-20	2,400,000.00	2,446,921.42	2,461,155.32	14,233.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-oct-19	1-oct-20	1,300,000.00	1,397,909.14	1,331,808.74	(66,100.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	7-oct-19	1-oct-20	620,000.00	607,748.87	613,478.36	5,729.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-oct-19	5-oct-20	1,800,000.00	1,915,773.53	1,843,508.32	(72,265.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-oct-19	5-oct-20	10,000,000.00	10,583,696.98	10,241,712.88	(341,984.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	11-oct-19	9-oct-20	500,000.00	561,616.03	522,740.05	(38,875.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-oct-19	12-oct-20	4,600,000.00	4,792,761.05	4,708,796.74	(83,964.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-oct-19	15-oct-20	4,700,000.00	4,907,111.16	4,810,114.59	(96,996.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	21-oct-19	20-oct-20	480,000.00	475,758.49	474,023.88	(1,734.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	1-nov-19	26-oct-20	550,000.00	552,749.08	542,948.57	(9,800.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	28-oct-19	27-oct-20	1,300,000.00	1,406,096.69	1,407,014.68	917.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	13-nov-19	6-nov-20	250,000.00	252,800.25	246,624.91	(6,175.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	12-nov-19	6-nov-20	11,100,000.00	12,044,707.64	11,596,066.42	(448,641.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	12-nov-19	11-nov-20	900,000.00	1,004,433.55	972,797.99	(31,635.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-nov-19	12-nov-20	1,200,000.00	1,239,926.82	1,225,617.08	(14,309.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	13-nov-19	13-nov-20	310,000.00	298,768.79	305,955.22	7,186.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	19-nov-19	13-nov-20	380,000.00	389,802.32	374,705.45	(15,096.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	18-nov-19	18-nov-20	900,000.00	1,005,715.44	972,196.19	(33,519.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-nov-19	18-nov-20	6,300,000.00	6,639,613.39	6,431,678.22	(207,935.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	20-nov-19	19-nov-20	1,500,000.00	1,643,606.48	1,505,318.65	(138,287.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	28-nov-19	27-nov-20	280,000.00	286,075.57	275,856.35	(10,219.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	3-dic-19	27-nov-20	1,500,000.00	1,557,440.00	1,555,760.92	(1,679.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	2-dic-19	1-dic-20	500,000.00	504,324.18	492,476.89	(11,847.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	3-dic-19	2-dic-20	90,000.00	97,768.27	88,076.43	(9,691.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	10-dic-19	9-dic-20	700,000.00	762,137.20	754,747.72	(7,389.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	10-dic-19	9-dic-20	1,300,000.00	1,363,921.92	1,345,587.81	(18,334.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-dic-19	11-dic-20	25,300,000.00	26,730,206.37	25,785,497.11	(944,709.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	20-dic-19	14-dic-20	510,000.00	513,286.94	501,916.10	(11,370.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	20-dic-19	14-dic-20	19,700,000.00	21,615,913.99	19,792,789.78	(1,823,124.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	20-dic-19	14-dic-20	130,000.00	131,030.10	127,099.64	(3,930.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	16-dic-19	15-dic-20	140,000.00	140,347.50	137,772.22	(2,575.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	16-dic-19	15-dic-20	100,000.00	106,103.44	97,761.14	(8,342.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	17-dic-19	16-dic-20	700,000.00	695,929.17	724,791.39	28,862.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	26-dic-19	21-dic-20	480,000.00	481,498.43	472,183.58	(9,314.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	27-dic-19	23-dic-20	250,000.00	248,008.84	244,494.77	(3,514.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	10-oct-19	29-sep-21	90,000.00	84,846.83	85,371.81	524.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
			7,618,201,556.00	8,170,245,558.27	7,986,648,928.94	(183,596,629.34)		

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 39 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

6.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en USD (*)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
B00327	30-oct-19	2-ene-20	17,000.00	18,117.68	18,627.50	509.82	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	5-nov-19	3-ene-20	78,000.00	84,432.03	85,467.33	1,035.30	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	7-nov-19	7-ene-20	8,000.00	8,883.55	8,761.56	(121.99)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	6-nov-19	7-ene-20	47,000.00	51,400.31	51,475.68	75.37	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	26-nov-19	7-ene-20	70,000.00	78,853.94	76,663.62	(2,190.32)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	5-nov-19	7-ene-20	70,000.00	76,300.18	76,663.62	363.44	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	5-nov-19	7-ene-20	6,000.00	7,012.47	6,571.36	(441.11)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	7-nov-19	7-ene-20	24,000.00	26,537.68	26,284.67	(253.01)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	6-dic-19	7-ene-20	9,000.00	9,845.54	9,856.75	11.21	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	11-jul-19	7-ene-20	9,000.00	9,697.20	9,856.75	159.55	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	7-nov-19	8-ene-20	24,000.00	26,649.03	26,282.82	(366.21)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	9-dic-19	8-ene-20	11,000.00	12,542.34	12,046.70	(495.64)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	6-dic-19	8-ene-20	263,000.00	295,519.45	288,015.88	(7,503.57)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	10-dic-19	9-ene-20	8,000.00	8,853.24	8,760.66	(92.58)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	9-dic-19	9-ene-20	25,000.00	27,610.04	27,376.01	(234.03)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	9-dic-19	9-ene-20	6,000.00	6,607.53	6,570.49	(37.03)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	11-dic-19	9-ene-20	50,000.00	56,197.37	54,752.01	(1,445.36)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	14-ene-19	9-ene-20	356,000.00	407,223.94	389,849.21	(17,374.73)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	10-jul-19	9-ene-20	287,000.00	311,551.71	314,276.54	2,724.83	USD	Alpha Sociedad de Valores
DP4727	23-dic-19	10-ene-20	1,360,451.00	1,490,253.81	1,423,188.72	(67,065.09)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	22-oct-19	10-ene-20	100,000.00	108,213.40	109,496.30	1,282.90	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	25-nov-19	10-ene-20	75,000.00	83,761.02	82,122.23	(1,638.79)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	9-dic-19	10-ene-20	8,000.00	8,972.39	8,759.70	(212.69)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	6-dic-19	10-ene-20	26,000.00	29,540.66	28,469.04	(1,071.62)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	11-nov-19	10-ene-20	18,000.00	19,870.69	19,709.33	(161.36)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	11-nov-19	10-ene-20	9,000.00	9,916.51	9,854.67	(61.84)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	15-jul-19	10-ene-20	44,000.00	48,547.49	48,178.37	(369.12)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00521	14-oct-19	13-ene-20	472,666.67	496,892.77	491,392.10	(5,500.68)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	28-nov-19	13-ene-20	176,000.00	196,842.55	192,672.72	(4,169.83)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	15-oct-19	13-ene-20	9,000.00	10,089.41	9,852.58	(236.83)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	13-dic-19	14-ene-20	9,000.00	9,835.22	9,851.89	16.67	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	13-dic-19	14-ene-20	21,000.00	23,608.99	22,987.74	(621.25)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	18-dic-19	15-ene-20	57,000.00	64,053.05	62,390.89	(1,662.16)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	17-sep-19	15-ene-20	254,000.00	275,269.89	278,022.55	2,752.66	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	19-jul-19	15-ene-20	45,000.00	48,525.47	49,255.96	730.49	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	17-dic-19	16-ene-20	15,000.00	17,148.72	16,418.61	(730.11)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	17-dic-19	16-ene-20	174,000.00	194,517.78	190,455.91	(4,061.87)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	16-dic-19	16-ene-20	9,000.00	9,878.44	9,850.50	(27.94)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	18-oct-19	16-ene-20	87,000.00	94,363.26	95,221.48	858.22	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	18-oct-19	16-ene-20	31,000.00	33,737.78	33,929.49	191.71	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	18-oct-19	16-ene-20	66,000.00	71,099.06	72,236.98	1,137.92	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	17-dic-19	17-ene-20	35,000.00	39,443.29	38,304.79	(1,138.50)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	19-nov-19	17-ene-20	15,000.00	17,027.71	16,416.34	(611.37)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	21-oct-19	17-ene-20	92,000.00	99,688.90	100,686.88	997.98	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	22-jul-19	17-ene-20	75,000.00	82,475.90	82,081.69	(394.21)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	20-dic-19	20-ene-20	18,000.00	19,750.17	19,695.44	(54.73)	USD	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Anexo I - Página 40 de 104

31 de diciembre de 2019

6.- Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda en USD (*)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0327	21-nov-19	20-ene-20	255,000.00	285,663.72	279,018.69	(6,645.03)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	6-dic-19	20-ene-20	476,666.67	495,016.35	495,144.66	128.31	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	19-dic-19	20-ene-20	28,000.00	31,765.92	30,639.95	(1,125.97)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	26-jul-19	22-ene-20	113,000.00	121,250.05	123,626.13	2,376.08	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	26-jul-19	22-ene-20	12,000.00	12,587.24	13,128.44	541.20	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	20-dic-19	22-ene-20	9,000.00	10,032.45	9,846.33	(186.12)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	21-nov-19	22-ene-20	45,000.00	50,292.31	49,231.64	(1,060.67)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	19-dic-19	22-ene-20	26,000.00	29,510.94	28,447.61	(1,063.33)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	22-nov-19	23-ene-20	9,000.00	10,147.44	9,845.63	(301.81)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	23-oct-19	23-ene-20	46,000.00	49,319.50	50,322.13	1,002.63	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	26-nov-19	24-ene-20	22,000.00	25,219.24	24,065.41	(1,153.83)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	26-dic-19	27-ene-20	17,000.00	18,801.13	18,592.06	(209.07)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	27-nov-19	27-ene-20	40,000.00	44,329.49	43,746.02	(583.47)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	27-nov-19	27-ene-20	51,000.00	57,334.05	55,776.17	(1,557.88)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	26-nov-19	27-ene-20	276,000.00	308,724.87	301,847.52	(6,877.35)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	26-nov-19	27-ene-20	88,000.00	98,452.07	96,241.24	(2,210.83)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	29-oct-19	27-ene-20	106,000.00	115,623.09	115,926.95	303.86	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	28-nov-19	27-ene-20	57,000.00	64,078.53	62,338.08	(1,740.45)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	28-nov-19	27-ene-20	32,000.00	35,629.95	34,996.81	(633.14)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	29-nov-19	28-ene-20	26,000.00	29,030.61	28,432.90	(597.71)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	30-oct-19	28-ene-20	10,000.00	10,413.83	10,935.73	521.90	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	29-oct-19	29-ene-20	20,000.00	21,635.26	21,869.92	234.66	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	31-oct-19	29-ene-20	9,000.00	9,857.97	9,841.46	(16.51)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	30-dic-19	29-ene-20	125,000.00	139,611.13	136,687.00	(2,924.13)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	2-ago-19	29-ene-20	12,000.00	12,967.61	13,121.95	154.34	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	1-nov-19	30-ene-20	48,000.00	52,023.36	52,484.10	460.74	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	1-nov-19	30-ene-20	49,000.00	52,731.99	53,577.52	845.53	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	30-oct-19	30-ene-20	8,000.00	9,012.48	8,748.47	(264.01)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	31-oct-19	31-ene-20	34,000.00	36,309.33	37,181.95	872.62	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	5-ago-19	31-ene-20	41,000.00	44,563.27	44,837.05	273.78	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	5-ago-19	31-ene-20	18,000.00	20,035.43	19,684.56	(350.87)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	7-ago-19	3-feb-20	56,000.00	60,189.30	61,229.21	1,039.91	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	2-ago-19	3-feb-20	39,000.00	42,124.01	42,641.77	517.76	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	5-nov-19	3-feb-20	141,000.00	152,516.48	154,188.73	1,672.26	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	5-nov-19	3-feb-20	91,000.00	98,542.60	99,497.46	954.86	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	7-ago-19	3-feb-20	78,000.00	84,853.84	85,283.54	429.70	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	5-nov-19	4-feb-20	179,000.00	193,738.38	195,702.38	1,964.00	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	5-nov-19	4-feb-20	111,000.00	121,093.52	121,357.34	263.82	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	8-ago-19	4-feb-20	45,000.00	48,377.56	49,198.92	821.36	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	7-nov-19	5-feb-20	94,000.00	104,764.49	102,764.57	(1,999.92)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	5-nov-19	5-feb-20	39,000.00	41,885.27	42,636.36	751.09	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	7-nov-19	5-feb-20	10,000.00	10,338.17	10,932.40	594.23	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	6-nov-19	5-feb-20	9,000.00	10,049.96	9,839.16	(210.80)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	9-ago-19	5-feb-20	12,000.00	12,881.24	13,118.88	237.64	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	9-ago-19	5-feb-20	27,000.00	29,115.77	29,517.48	401.71	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	6-nov-19	6-feb-20	9,000.00	10,012.27	9,838.54	(173.73)	USD	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Anexo I - Página 41 de 104

31 de diciembre de 2019

6.- Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda en USD (*)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
B00327	6-nov-19	6-feb-20	8,000.00	8,946.94	8,745.37	(201.57)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	9-dic-19	6-feb-20	27,000.00	29,766.40	29,515.61	(250.79)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	12-ago-19	7-feb-20	18,000.00	19,906.76	19,675.83	(230.93)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	9-dic-19	7-feb-20	10,000.00	10,954.75	10,931.01	(23.74)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	7-nov-19	7-feb-20	23,000.00	25,838.00	25,141.33	(696.67)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	11-nov-19	10-feb-20	74,000.00	82,358.10	80,874.12	(1,483.98)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	12-nov-19	10-feb-20	21,000.00	23,065.84	22,950.76	(115.08)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	14-ago-19	10-feb-20	27,000.00	29,581.90	29,508.12	(73.78)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	14-ago-19	10-feb-20	11,000.00	11,866.39	12,021.83	155.44	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	14-ago-19	10-feb-20	61,000.00	67,865.16	66,666.50	(1,198.66)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	13-ago-19	10-feb-20	220,000.00	245,818.95	240,436.57	(5,382.38)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	11-nov-19	10-feb-20	53,000.00	59,161.99	57,923.35	(1,238.64)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	12-dic-19	11-feb-20	63,000.00	70,518.25	68,847.92	(1,670.33)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	9-dic-19	11-feb-20	35,000.00	39,727.67	38,248.85	(1,478.82)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	13-nov-19	11-feb-20	182,000.00	203,915.81	198,894.00	(5,021.81)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	11-dic-19	11-feb-20	9,000.00	10,095.88	9,837.18	(258.70)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	11-dic-19	11-feb-20	9,000.00	10,095.88	9,837.18	(258.70)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	12-nov-19	11-feb-20	42,000.00	46,503.65	45,898.61	(605.04)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	11-nov-19	11-feb-20	9,000.00	9,857.60	9,835.42	(22.18)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	12-dic-19	12-feb-20	27,000.00	29,756.76	29,504.38	(252.38)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	14-nov-19	12-feb-20	9,000.00	10,015.13	9,834.79	(180.34)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	12-nov-19	12-feb-20	131,000.00	146,655.90	143,150.88	(3,505.02)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	15-nov-19	13-feb-20	20,000.00	21,850.16	21,853.71	3.55	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	15-nov-19	13-feb-20	55,000.00	62,010.45	60,097.70	(1,912.75)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	19-ago-19	14-feb-20	13,000.00	14,536.46	14,204.01	(332.45)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	19-ago-19	14-feb-20	23,000.00	25,869.01	25,130.17	(738.84)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	17-dic-19	17-feb-20	35,000.00	39,267.31	38,234.29	(1,033.02)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	20-ago-19	17-feb-20	10,000.00	11,011.48	10,924.08	(87.40)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	19-nov-19	18-feb-20	5,000.00	5,477.29	5,461.69	(15.60)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	19-nov-19	18-feb-20	15,000.00	16,728.43	16,385.08	(343.35)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	18-dic-19	18-feb-20	9,000.00	9,860.48	9,831.05	(29.43)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	23-ago-19	19-feb-20	18,000.00	20,043.43	19,660.85	(382.57)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	23-ago-19	19-feb-20	18,000.00	19,387.33	19,660.85	273.52	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	19-ago-19	19-feb-20	71,000.00	78,490.54	77,551.14	(939.40)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	21-nov-19	19-feb-20	18,000.00	19,910.43	19,660.85	(249.58)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	19-nov-19	19-feb-20	59,000.00	65,725.78	64,443.90	(1,281.88)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	19-nov-19	19-feb-20	57,000.00	63,435.54	62,259.36	(1,176.18)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00521	22-nov-19	20-feb-20	248,666.67	257,678.01	257,514.94	(163.08)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	22-nov-19	20-feb-20	18,000.00	19,802.14	19,659.60	(142.54)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	20-ago-19	20-feb-20	9,000.00	9,668.27	9,829.80	161.53	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	27-nov-19	25-feb-20	92,000.00	103,113.22	100,450.53	(2,662.69)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	27-nov-19	25-feb-20	176,000.00	196,858.55	192,212.23	(4,646.32)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00521	27-nov-19	25-feb-20	289,333.33	299,487.43	299,463.44	(23.99)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	25-nov-19	25-feb-20	11,000.00	12,078.51	12,010.39	(68.12)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	25-nov-19	25-feb-20	18,000.00	20,249.25	19,658.07	(591.18)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	30-ago-19	26-feb-20	31,000.00	33,979.11	33,845.31	(133.80)	USD	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 42 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

6.- Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda en USD (*)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
B00327	30-ago-19	26-feb-20	67,000.00	72,351.64	73,149.54	797.90	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	26-ago-19	26-feb-20	31,000.00	34,270.31	33,845.31	(425.00)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	26-dic-19	26-feb-20	27,000.00	29,910.99	29,478.17	(432.82)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	27-nov-19	28-feb-20	35,000.00	38,653.12	38,207.59	(445.53)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	27-dic-19	28-feb-20	18,000.00	19,587.68	19,649.62	61.94	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	3-sep-19	2-mar-20	102,000.00	110,332.73	111,292.83	960.10	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	3-sep-19	2-mar-20	102,000.00	110,332.73	111,292.83	960.10	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	3-sep-19	2-mar-20	102,000.00	110,324.12	111,292.83	968.71	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	4-sep-19	2-mar-20	243,000.00	263,259.50	265,138.81	1,879.31	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	6-sep-19	4-mar-20	32,000.00	34,652.01	34,910.62	258.61	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	5-dic-19	4-mar-20	20,000.00	22,368.70	21,819.14	(549.56)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	11-dic-19	10-mar-20	40,000.00	45,665.06	43,626.34	(2,038.72)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	9-dic-19	10-mar-20	63,000.00	70,058.20	68,691.43	(1,366.77)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	9-dic-19	10-mar-20	91,000.00	101,509.84	99,220.96	(2,288.88)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	11-sep-19	11-mar-20	46,000.00	49,451.05	50,152.10	701.05	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	16-sep-19	16-mar-20	23,000.00	25,113.60	25,067.19	(46.41)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	17-sep-19	16-mar-20	11,000.00	11,844.41	11,988.65	144.24	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	20-sep-19	18-mar-20	137,000.00	148,012.63	149,292.11	1,279.48	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	19-dic-19	18-mar-20	16,000.00	17,507.88	17,435.57	(72.31)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	20-sep-19	18-mar-20	274,000.00	304,222.76	298,681.45	(5,541.31)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	19-dic-19	19-mar-20	9,000.00	10,051.64	9,810.05	(241.59)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	20-dic-19	19-mar-20	13,000.00	15,058.93	14,170.07	(888.85)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	25-oct-19	20-mar-20	18,000.00	19,699.03	19,612.25	(86.78)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	23-sep-19	20-mar-20	137,000.00	148,138.16	149,270.98	1,132.82	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	26-dic-19	25-mar-20	31,000.00	34,438.80	33,764.70	(674.10)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00521	26-dic-19	25-mar-20	492,666.67	503,980.61	507,970.52	3,989.91	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	27-dic-19	26-mar-20	20,000.00	22,307.15	21,782.13	(525.02)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	30-dic-19	30-mar-20	45,000.00	50,177.10	49,014.36	(1,162.73)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	9-oct-19	6-abr-20	37,000.00	40,406.08	40,308.43	(97.65)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	10-oct-19	7-abr-20	69,000.00	74,919.62	75,165.29	245.67	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	11-oct-19	8-abr-20	81,000.00	87,299.64	88,232.23	932.59	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	15-oct-19	13-abr-20	17,000.00	17,961.26	18,512.34	551.08	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	14-oct-19	14-abr-20	127,000.00	137,716.89	138,289.76	572.87	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	23-oct-19	22-abr-20	7,000.00	7,356.89	7,618.62	261.73	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	15-ago-19	22-abr-20	6,000.00	6,600.17	6,533.34	(66.83)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	25-oct-19	22-abr-20	64,000.00	68,702.20	69,655.95	953.75	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	23-oct-19	23-abr-20	9,000.00	9,833.73	9,794.78	(38.95)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	29-oct-19	24-abr-20	71,000.00	76,917.46	77,265.32	347.86	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	28-oct-19	24-abr-20	130,000.00	140,124.91	141,471.71	1,346.80	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	30-oct-19	27-abr-20	93,000.00	99,805.78	101,188.50	1,382.72	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	29-oct-19	27-abr-20	39,000.00	42,537.81	42,433.89	(103.92)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	29-oct-19	28-abr-20	109,000.00	117,716.09	118,590.16	874.07	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	30-oct-19	30-abr-20	5,000.00	5,439.69	5,439.26	(479.43)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	6-nov-19	4-may-20	46,000.00	51,278.22	50,029.23	(1,248.99)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	5-nov-19	5-may-20	39,000.00	41,779.25	42,413.54	634.29	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	7-nov-19	5-may-20	114,000.00	126,745.46	123,978.05	(2,767.41)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	6-nov-19	6-may-20	13,000.00	13,636.84	14,137.00	500.16	USD	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Anexo I - Página 43 de 104

31 de diciembre de 2019

6.- Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda en USD (*)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0327	8-nov-19	6-may-20	11,000.00	12,418.74	11,962.08	(456.66)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	13-nov-19	11-may-20	45,000.00	49,682.31	48,921.10	(761.21)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	12-nov-19	11-may-20	21,000.00	23,398.38	22,829.85	(568.53)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	12-nov-19	11-may-20	63,000.00	69,741.50	68,489.54	(1,251.96)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	20-nov-19	18-may-20	33,000.00	36,854.13	35,860.41	(993.72)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	21-nov-19	19-may-20	135,000.00	150,524.92	146,692.88	(3,832.04)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	25-nov-19	22-may-20	89,000.00	99,760.42	96,691.23	(3,069.19)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	28-nov-19	26-may-20	35,000.00	39,171.51	38,015.51	(1,156.00)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	4-dic-19	2-jun-20	26,000.00	29,439.98	28,228.22	(1,211.76)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	5-dic-19	2-jun-20	31,000.00	34,168.86	33,656.73	(512.13)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	9-dic-19	8-jun-20	101,000.00	112,716.65	109,616.27	(3,100.38)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	17-dic-19	15-jun-20	27,000.00	30,224.05	29,291.03	(933.02)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	20-dic-19	17-jun-20	19,000.00	20,527.19	20,609.73	82.54	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	26-dic-19	23-jun-20	49,000.00	54,436.39	53,132.23	(1,304.16)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	27-dic-19	24-jun-20	176,000.00	195,294.34	190,830.80	(4,463.54)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	4-jul-19	26-jun-20	20,000.00	23,295.72	21,699.07	(1,596.65)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	2-jul-19	1-jul-20	11,000.00	12,302.38	11,931.09	(371.29)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	15-ago-19	22-jul-20	9,000.00	10,112.94	9,758.80	(354.15)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	9-ago-19	3-ago-20	18,000.00	19,483.82	19,487.55	3.73	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	5-ago-19	4-ago-20	122,000.00	131,693.41	132,074.90	381.49	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	12-ago-19	11-ago-20	142,000.00	152,921.49	153,666.17	744.68	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	13-ago-19	12-ago-20	24,000.00	26,145.65	25,970.29	(175.36)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	14-ago-19	13-ago-20	35,000.00	39,303.53	37,871.21	(1,432.32)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	21-ago-19	14-ago-20	11,000.00	11,487.87	11,901.71	413.84	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	20-ago-19	14-ago-20	13,000.00	14,407.47	14,065.66	(341.81)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	23-ago-19	21-ago-20	135,000.00	145,670.85	146,009.10	338.25	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	2-sep-19	27-ago-20	80,000.00	86,214.28	86,494.76	280.48	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	29-ago-19	28-ago-20	6,000.00	6,618.50	6,486.74	(131.76)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	3-sep-19	3-sep-20	50,000.00	53,501.66	54,037.97	536.31	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	9-sep-19	3-sep-20	47,000.00	51,030.17	50,795.69	(234.48)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	10-sep-19	4-sep-20	27,000.00	29,460.02	29,178.86	(281.16)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	9-sep-19	8-sep-20	133,000.00	142,814.76	143,603.68	788.92	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	16-sep-19	10-sep-20	38,000.00	41,096.02	41,024.79	(71.23)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	13-sep-19	11-sep-20	37,000.00	39,233.32	39,942.83	709.51	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	19-sep-19	18-sep-20	91,000.00	97,930.59	98,197.24	266.65	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	23-sep-19	22-sep-20	14,000.00	15,249.33	15,103.70	(145.63)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	27-sep-19	25-sep-20	91,000.00	97,965.62	98,156.70	191.08	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	1-oct-19	30-sep-20	28,000.00	30,184.61	30,193.15	8.54	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	15-oct-19	9-oct-20	55,000.00	58,770.98	59,276.47	505.49	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	27-dic-19	9-oct-20	109,000.00	119,856.12	117,475.18	(2,380.94)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	13-dic-19	9-oct-20	18,000.00	20,025.82	19,399.57	(626.25)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	22-oct-19	21-oct-20	18,000.00	19,680.84	19,385.82	(295.02)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	5-nov-19	5-nov-20	9,000.00	9,830.90	9,684.31	(146.59)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	12-nov-19	11-nov-20	45,000.00	49,896.00	48,404.38	(1,491.62)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	25-nov-19	24-nov-20	53,000.00	58,872.69	56,965.72	(1,906.97)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	25-nov-19	25-nov-20	102,000.00	113,232.55	109,625.64	(3,606.90)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	13-dic-19	7-dic-20	94,000.00	103,350.56	100,955.70	(2,394.86)	USD	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 45 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

7. Contratos de venta forward:

a) Títulos Valores de Deuda en DOP

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
MH0332	27-dic-19	10-ene-20	50,000,000.00	56,057,828.50	55,512,259.93	545,568.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
GS0529	8-nov-19	13-ene-20	18,722.00	20,054.59	18,974.49	1,080.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-dic-19	13-ene-20	1,000,000.00	1,025,173.16	1,044,146.09	(18,972.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	30-oct-19	16-ene-20	320,000.00	325,500.92	321,593.72	3,907.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	30-oct-19	17-ene-20	430,000.00	434,659.69	432,125.55	2,534.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-dic-19	20-ene-20	7,300,000.00	7,966,971.75	7,618,001.17	348,970.58	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	27-dic-19	22-ene-20	230,000.00	235,201.46	231,094.11	4,107.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	23-dic-19	22-ene-20	30,300,000.00	34,789,520.70	34,598,697.28	190,823.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	6-nov-19	22-ene-20	23,000,000.00	23,682,203.00	23,524,848.39	157,354.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0320	1-nov-19	29-ene-20	38,610,000.00	38,881,746.13	38,768,031.76	113,714.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	1-nov-19	29-ene-20	37,800,000.00	38,593,575.67	38,484,338.23	109,237.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	3-sep-19	31-ene-20	4,300,000.00	4,728,508.90	4,484,877.81	243,631.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-nov-19	31-ene-20	2,700,000.00	2,999,563.21	2,816,086.06	183,477.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-dic-19	3-feb-20	22,900,000.00	24,314,083.03	23,880,656.69	433,426.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	21-nov-19	4-feb-20	1,000,000.00	1,098,706.98	1,065,530.32	33,176.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-dic-19	7-feb-20	3,700,000.00	4,105,545.13	3,857,601.13	247,944.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	30-sep-19	17-feb-20	1,400,000.00	1,634,799.58	1,551,050.77	83,748.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	25-sep-19	17-feb-20	470,000.00	474,950.20	471,849.97	3,100.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0923	26-dic-19	20-feb-20	460,000.00	487,467.79	470,465.70	17,002.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-oct-19	26-feb-20	900,000.00	997,640.18	937,358.41	60,281.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-dic-19	2-mar-20	3,400,000.00	3,649,765.60	3,542,397.95	107,367.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-dic-19	2-mar-20	4,800,000.00	5,098,194.85	5,001,032.40	97,162.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-dic-19	18-mar-20	2,700,000.00	2,913,816.59	2,811,071.05	102,745.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	13-nov-19	23-mar-20	260,000.00	271,571.47	260,680.60	10,890.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	3-may-19	30-mar-20	700,000.00	782,737.73	773,507.34	9,230.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	26-dic-19	14-abr-20	530,000.00	533,093.80	531,195.01	1,898.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-nov-19	20-abr-20	4,600,000.00	4,825,992.77	4,784,331.14	41,661.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	11-dic-19	8-may-20	900,000.00	996,495.11	992,724.21	3,770.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0134	27-may-19	18-may-20	5,200,000.00	6,311,582.25	5,579,729.74	731,852.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	16-dic-19	12-jun-20	1,400,000.00	1,468,971.83	1,480,454.89	(11,483.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-ago-19	17-ago-20	7,200,000.00	7,790,190.78	7,412,137.98	378,052.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-dic-19	5-oct-20	10,000,000.00	10,583,692.47	10,262,035.33	321,657.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
			268,528,722.00	288,079,805.82	283,520,885.21	4,558,920.61		

b) Títulos Valores de deuda en USD (*)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0327	18-dic-19	10-ene-20	75,000.00	83,764.38	82,125.71	1,638.67	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	4-dic-19	10-ene-20	100,000.00	108,219.10	109,500.95	(1,281.85)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	16-oct-19	29-ene-20	12,000.00	12,967.62	13,123.57	(155.95)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BR0223	16-dic-19	5-mar-20	1,284,000.00	1,341,525.41	1,346,525.22	(4,999.81)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	13-nov-19	11-nov-20	45,000.00	49,894.61	48,468.76	1,425.85	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			1,516,000.00	1,596,371.12	1,599,744.21	(3,373.10)		

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 46 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

7. Contratos de venta forward (continuación):

c) Divisas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Ejecutado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

c) Divisas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

d) Divisas Implícitas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
B00126	7-Jan-19	7-Jan-20	1,200,000.00	1,196,213.74	1,241,007.12	(44,793.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	8-Jan-19	8-Jan-20	3,700,000.00	3,765,396.26	3,903,137.70	(137,741.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Jan-19	13-Jan-20	1,100,000.00	1,128,931.96	1,169,469.54	(40,537.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	18-Jan-19	13-Jan-20	700,000.00	773,834.51	800,215.20	(26,380.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	23-Jan-19	23-Jan-20	500,000.00	477,917.08	494,725.58	(16,808.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	29-Jan-19	24-Jan-20	50,800,000.00	50,353,176.99	52,192,581.00	(1,839,404.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	29-Jan-19	24-Jan-20	49,400,000.00	48,879,785.97	50,665,366.93	(1,785,580.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	18-feb-19	13-feb-20	7,400,000.00	7,540,075.59	7,841,018.02	(300,942.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	2-Apr-19	27-mar-20	1,600,000.00	1,640,599.53	1,706,027.26	(65,427.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	5-Apr-19	30-mar-20	2,400,000.00	2,508,870.18	2,608,586.71	(99,716.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	8-Apr-19	15-Jan-20	38,000,000.00	39,875,510.56	40,427,316.54	(551,805.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Apr-19	10-Apr-20	9,000,000.00	9,507,765.60	9,910,504.48	(402,738.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Apr-19	13-Apr-20	53,400,000.00	56,598,485.56	59,009,804.56	(2,411,319.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Apr-19	13-Apr-20	53,400,000.00	56,598,485.56	59,009,804.56	(2,411,319.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Apr-19	13-Apr-20	53,400,000.00	56,598,485.56	59,009,804.56	(2,411,319.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0828	15-may-19	14-may-20	4,600,000.00	5,334,390.06	5,589,476.54	(255,086.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-may-19	11-may-20	53,200,000.00	56,793,951.90	59,403,852.47	(2,609,900.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-may-19	14-may-20	24,300,000.00	26,013,386.22	27,220,356.77	(1,206,970.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	4-jun-19	3-jun-20	140,000.00	145,922.37	151,888.04	(5,965.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	6-jun-19	1-jun-20	1,100,000.00	1,255,112.49	1,306,308.36	(51,195.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	21-jun-19	15-jun-20	580,000.00	587,179.94	611,157.75	(23,977.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-jun-19	15-jun-20	7,500,000.00	8,160,454.46	8,480,673.91	(320,219.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 47 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

7. Contratos de venta forward (continuación):

d) Divisas Implícitas (continuación)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
MH0332	3-jul-19	2-jul-20	700,000.00	823,277.86	855,488.24	(32,210.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	8-jul-19	2-jul-20	170,000.00	171,452.29	177,683.65	(6,231.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0121	9-Aug-19	5-feb-20	530,000.00	553,335.76	562,919.77	(9,584.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	14-Aug-19	13-Aug-20	240,000.00	252,035.78	261,863.07	(9,827.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-Aug-19	11-feb-20	4,800,000.00	5,201,829.73	5,327,889.05	(126,059.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	20-Aug-19	17-feb-20	270,000.00	288,026.27	295,080.44	(7,054.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1121	23-Aug-19	19-feb-20	240,000.00	253,976.55	259,570.24	(5,593.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	23-Aug-19	19-feb-20	1,000,000.00	1,087,098.51	1,111,041.26	(23,942.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0123	26-Aug-19	3-Jan-20	450,000.00	482,129.47	490,865.87	(8,736.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	26-Aug-19	26-feb-20	250,000.00	260,131.16	266,269.84	(6,138.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	26-Aug-19	20-Aug-20	350,000.00	357,437.96	371,059.50	(13,621.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-Aug-19	7-Jan-20	1,200,000.00	1,318,586.95	1,344,803.67	(26,216.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-Aug-19	28-Aug-20	2,100,000.00	2,204,201.39	2,254,939.73	(50,738.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-Aug-19	28-feb-20	2,400,000.00	2,605,550.57	2,668,282.48	(62,731.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-sep-19	3-mar-20	21,000,000.00	22,743,235.75	23,316,134.83	(572,899.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	9-sep-19	6-mar-20	500,000.00	543,920.79	549,552.46	(5,631.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	9-sep-19	6-mar-20	8,500,000.00	10,628,747.19	10,870,182.14	(241,434.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	11-sep-19	8-Jan-20	460,000.00	480,737.76	488,955.50	(8,217.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	12-sep-19	7-sep-20	520,000.00	541,026.76	562,353.56	(21,326.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	17-sep-19	16-mar-20	8,900,000.00	10,652,964.59	10,888,552.77	(235,588.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	19-sep-19	17-mar-20	13,900,000.00	15,978,046.93	16,333,865.59	(355,818.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	20-sep-19	18-mar-20	570,000.00	582,217.34	595,841.09	(13,623.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	20-sep-19	18-mar-20	13,900,000.00	15,978,056.51	16,336,342.33	(358,285.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	26-sep-19	24-mar-20	240,000.00	263,255.43	269,762.53	(6,507.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-sep-19	27-mar-20	25,700,000.00	27,879,181.90	28,559,386.27	(680,204.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0123	1-oct-19	2-Jan-20	490,000.00	515,382.57	518,665.98	(3,283.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	1-oct-19	2-Jan-20	70,000.00	76,150.77	76,840.28	(689.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	1-oct-19	30-mar-20	190,000.00	208,405.72	212,048.82	(3,643.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-oct-19	30-mar-20	3,600,000.00	3,873,784.24	3,926,619.12	(52,834.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-oct-19	25-sep-20	2,500,000.00	2,580,682.58	2,659,003.72	(78,321.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	3-oct-19	3-Apr-20	450,000.00	459,114.94	465,796.69	(6,681.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	3-oct-19	28-sep-20	250,000.00	251,235.12	258,565.57	(7,330.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	3-oct-19	3-Jan-20	2,500,000.00	2,886,645.52	2,901,595.64	(14,950.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	3-oct-19	28-sep-20	2,400,000.00	2,501,118.14	2,570,234.96	(69,116.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	3-oct-19	2-Jan-20	700,000.00	796,819.77	800,375.70	(3,555.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-oct-19	2-Jan-20	4,900,000.00	5,399,137.88	5,425,289.72	(26,151.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	4-oct-19	3-Jan-20	8,800,000.00	9,392,175.00	9,417,590.83	(25,415.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	7-oct-19	7-Jan-20	320,000.00	335,366.84	337,169.85	(1,803.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	7-oct-19	7-Jan-20	530,000.00	551,046.63	554,429.77	(3,383.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Anexo I - Página 48 de 104

7. Contratos de venta forward (continuación):

d) Divisas Implícitas (continuación)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
BC0921	7-oct-19	1-oct-20	620,000.00	611,345.56	627,880.65	(16,535.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-oct-19	7-Jan-20	5,300,000.00	5,875,757.59	5,909,588.51	(33,830.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-oct-19	4-feb-20	26,200,000.00	27,970,341.18	27,891,118.59	79,222.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	7-oct-19	7-Jan-20	12,600,000.00	15,499,600.42	15,393,179.02	106,421.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	8-oct-19	7-Jan-20	560,000.00	589,946.32	586,445.02	3,501.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	8-oct-19	8-Jan-20	31,000,000.00	33,019,229.81	32,827,981.42	191,248.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	8-oct-19	3-Jan-20	21,400,000.00	22,697,072.04	22,557,844.78	139,227.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-oct-19	8-Apr-20	2,900,000.00	3,095,192.44	3,117,160.32	(21,967.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	10-oct-19	7-Apr-20	24,800,000.00	29,827,895.75	30,012,793.73	(184,897.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	11-oct-19	9-Jan-20	150,000.00	161,312.97	161,035.81	277.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-oct-19	8-Apr-20	3,400,000.00	3,609,534.39	3,637,198.06	(27,663.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	11-oct-19	9-oct-20	500,000.00	585,495.81	598,665.25	(13,169.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	14-oct-19	13-Jan-20	15,600,000.00	16,923,661.61	16,901,110.32	22,551.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	16-oct-19	16-Jan-20	530,000.00	546,666.14	546,481.27	184.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-oct-19	15-Jan-20	19,200,000.00	20,333,480.71	20,346,680.10	(13,199.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-oct-19	27-mar-20	7,200,000.00	7,710,768.60	7,777,171.12	(66,402.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-oct-19	16-Jan-20	21,800,000.00	22,862,559.30	22,884,996.26	(22,436.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	18-oct-19	16-Jan-20	600,000.00	673,269.56	672,282.24	987.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	21-oct-19	20-Apr-20	270,000.00	281,474.44	282,581.43	(1,106.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	22-oct-19	22-Jan-20	530,000.00	548,774.56	548,647.43	127.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	22-oct-19	20-Jan-20	10,800,000.00	11,534,096.52	11,523,785.93	10,310.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	23-oct-19	23-Jan-20	120,000.00	128,476.50	128,489.30	(12.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	25-oct-19	22-Apr-20	260,000.00	258,406.93	260,712.95	(2,306.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	28-oct-19	28-Jan-20	260,000.00	272,072.92	272,192.15	(119.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	29-oct-19	26-feb-20	480,000.00	501,364.18	501,746.32	(382.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	29-oct-19	27-Jan-20	11,700,000.00	12,507,079.75	12,477,905.57	29,174.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	30-oct-19	28-Jan-20	25,300,000.00	30,127,451.41	30,084,052.26	43,399.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	30-oct-19	29-Jan-20	14,200,000.00	17,068,822.18	17,075,529.14	(6,706.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	30-oct-19	28-Jan-20	12,600,000.00	13,416,777.70	13,394,935.10	21,842.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	1-nov-19	30-Jan-20	170,000.00	175,397.43	175,557.46	(160.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	1-nov-19	3-Jan-20	60,600,000.00	68,884,415.56	68,667,962.22	216,453.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-nov-19	4-feb-20	48,600,000.00	51,104,821.36	51,094,103.05	10,718.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-nov-19	4-feb-20	18,300,000.00	19,281,521.12	19,277,477.17	4,043.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-nov-19	4-feb-20	16,500,000.00	17,389,226.64	17,385,579.56	3,647.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	6-nov-19	3-feb-20	83,300,000.00	89,278,043.83	89,179,942.93	98,100.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	7-nov-19	3-feb-20	45,200,000.00	55,721,529.87	55,660,301.69	61,228.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	7-nov-19	3-feb-20	44,300,000.00	54,506,097.34	54,446,204.71	59,892.63	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	8-nov-19	7-Jan-20	550,000.00	571,869.31	570,293.22	1,576.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	8-nov-19	8-may-20	160,000.00	159,361.65	160,818.29	(1,456.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	8-nov-19	6-feb-20	530,000.00	569,890.96	569,501.26	389.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 49 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

7. Contratos de venta forward (continuación):

d) Divisas Implícitas (continuación)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
BO0126	8-nov-19	6-may-20	14,700,000.00	15,556,565.03	15,697,243.45	(140,678.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	8-nov-19	6-feb-20	800,000.00	948,540.91	948,426.40	114.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	8-nov-19	28-Jan-20	1,500,000.00	1,608,030.60	1,605,111.34	2,919.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	8-nov-19	6-may-20	2,500,000.00	2,719,093.79	2,739,071.39	(19,977.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	11-nov-19	10-feb-20	260,000.00	273,549.15	273,667.48	(118.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	12-nov-19	10-Jan-20	40,600,000.00	44,366,999.19	44,230,521.78	136,477.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	12-nov-19	6-nov-20	11,100,000.00	12,672,494.53	12,893,371.36	(220,876.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0123	13-nov-19	2-Jan-20	230,000.00	240,075.38	239,466.76	608.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	13-nov-19	11-feb-20	420,000.00	440,818.73	441,070.37	(251.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	13-nov-19	13-nov-20	310,000.00	304,249.45	311,481.29	(7,231.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	13-nov-19	21-feb-20	230,000.00	246,090.60	246,478.42	(387.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	13-nov-19	15-Jan-20	1,600,000.00	1,938,457.16	1,933,881.77	4,575.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	15-nov-19	30-Jan-20	200,000.00	211,100.65	209,362.73	1,737.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	18-nov-19	17-Jan-20	71,800,000.00	77,927,377.99	77,780,363.12	147,014.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	18-nov-19	28-Jan-20	1,000,000.00	1,070,398.41	1,069,258.08	1,140.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-nov-19	18-may-20	9,000,000.00	10,241,220.00	10,366,914.04	(125,694.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	19-nov-19	18-may-20	38,400,000.00	46,799,061.25	47,373,442.35	(574,381.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0123	20-nov-19	19-may-20	250,000.00	276,543.79	279,036.53	(2,492.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0123	20-nov-19	19-may-20	320,000.00	351,059.57	354,223.99	(3,164.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	20-nov-19	19-nov-20	1,500,000.00	1,676,010.59	1,711,362.83	(35,352.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-nov-19	7-Jan-20	47,900,000.00	53,328,873.10	53,231,964.34	96,908.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-nov-19	27-Jan-20	23,400,000.00	24,845,294.10	24,838,610.93	6,683.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0522	28-nov-19	27-Jan-20	540,000.00	556,530.43	556,276.13	254.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0522	29-nov-19	2-Jan-20	290,000.00	293,520.48	292,886.67	633.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0522	2-Dec-19	2-Jan-20	160,000.00	170,218.95	169,979.46	239.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0522	2-Dec-19	2-mar-20	520,000.00	544,267.78	546,473.37	(2,205.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-Dec-19	2-jun-20	700,000.00	777,754.88	787,638.67	(9,883.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	2-Dec-19	3-feb-20	1,000,000.00	1,132,274.35	1,133,157.38	(883.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	2-Dec-19	3-feb-20	1,000,000.00	1,132,274.35	1,133,157.38	(883.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	2-Dec-19	3-feb-20	1,000,000.00	1,132,274.35	1,133,157.38	(883.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	2-Dec-19	29-may-20	34,900,000.00	39,191,283.99	39,674,423.10	(483,139.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	3-Dec-19	2-mar-20	4,800,000.00	5,166,660.70	5,188,572.41	(21,911.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	3-Dec-19	13-Jan-20	8,500,000.00	9,166,443.46	9,157,676.17	8,767.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	3-Dec-19	1-jun-20	25,200,000.00	27,406,027.74	27,714,122.24	(308,094.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	3-Dec-19	2-mar-20	3,400,000.00	3,785,691.97	3,798,179.98	(12,488.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	3-Dec-19	3-mar-20	600,000.00	654,735.93	657,612.43	(2,876.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	3-Dec-19	27-nov-20	1,500,000.00	1,565,474.25	1,605,970.35	(40,496.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-Dec-19	3-Jan-20	47,700,000.00	53,194,329.31	53,107,113.88	87,215.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	4-Dec-19	2-Jan-20	1,700,000.00	2,127,290.25	2,123,896.86	3,393.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Anexo I - Página 50 de 104

31 de diciembre de 2019

7. Contratos de venta forward (continuación):

d) Divisas Implícitas (continuación)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
MH0322	4-Dec-19	4-feb-20	2,000,000.00	2,147,604.94	2,148,365.32	(760.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	4-Dec-19	4-feb-20	900,000.00	1,068,951.66	1,069,531.17	(579.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	4-Dec-19	3-mar-20	900,000.00	1,040,306.13	1,043,896.22	(3,590.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0522	5-Dec-19	8-Jan-20	460,000.00	476,451.36	475,833.12	618.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	5-Dec-19	4-mar-20	250,000.00	268,333.78	269,553.56	(1,219.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-Dec-19	4-feb-20	25,400,000.00	27,058,083.65	27,082,936.16	(24,852.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-Dec-19	4-mar-20	16,600,000.00	17,764,536.77	17,838,588.71	(74,051.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	5-Dec-19	4-mar-20	25,600,000.00	28,825,868.64	28,940,596.20	(114,727.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	5-Dec-19	4-feb-20	600,000.00	646,154.74	646,626.61	(471.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	5-Dec-19	4-feb-20	1,500,000.00	1,615,386.92	1,616,566.60	(1,179.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	6-Dec-19	8-Jan-20	200,000.00	212,855.84	212,659.75	196.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	6-Dec-19	3-jun-20	270,000.00	274,730.49	278,312.95	(3,582.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-Dec-19	4-feb-20	21,700,000.00	23,166,476.51	23,187,754.62	(21,278.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	6-Dec-19	3-feb-20	2,300,000.00	2,863,923.83	2,864,541.06	(617.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	6-Dec-19	8-Jan-20	14,500,000.00	16,183,369.66	16,168,461.26	14,908.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	6-Dec-19	4-feb-20	1,300,000.00	1,448,872.39	1,449,657.87	(785.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	6-Dec-19	7-Jan-20	3,900,000.00	4,256,397.41	4,251,865.03	4,532.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	9-Dec-19	8-Jan-20	370,000.00	385,638.95	385,356.31	282.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	9-Dec-19	10-Jan-20	250,000.00	266,799.95	265,879.29	920.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	9-Dec-19	9-mar-20	420,000.00	450,156.32	451,189.46	(1,033.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	10-Dec-19	6-mar-20	310,000.00	330,507.53	331,115.54	(608.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-Dec-19	10-mar-20	24,400,000.00	26,131,925.77	26,195,866.27	(63,940.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-Dec-19	9-jun-20	19,600,000.00	21,341,096.39	21,585,113.99	(244,017.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0124	10-Dec-19	8-jun-20	75,000,000.00	83,250,354.46	84,143,336.86	(892,982.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	10-Dec-19	8-jun-20	67,100,000.00	73,656,904.69	74,446,983.24	(790,078.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	11-Dec-19	11-mar-20	190,000.00	188,373.76	188,863.26	(489.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-Dec-19	10-Jan-20	23,900,000.00	26,701,720.12	26,609,579.31	92,140.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0722	12-Dec-19	12-feb-20	300,000.00	334,447.28	333,994.36	452.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	12-Dec-19	12-jun-20	260,000.00	269,668.52	272,714.03	(3,045.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	12-Dec-19	28-Jan-20	1,000,000.00	1,069,442.43	1,067,300.58	2,141.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	12-Dec-19	13-feb-20	700,000.00	758,334.38	757,412.02	922.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-Dec-19	15-Jan-20	21,500,000.00	22,834,210.95	22,716,265.16	117,945.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	16-Dec-19	14-feb-20	250,000.00	269,333.31	269,244.74	88.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-Dec-19	16-mar-20	15,400,000.00	16,590,457.29	16,646,149.59	(55,692.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	16-Dec-19	16-Jan-20	10,600,000.00	11,380,976.10	11,357,876.68	23,099.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	16-Dec-19	16-Jan-20	8,900,000.00	9,602,480.92	9,584,793.22	17,687.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	17-Dec-19	16-Jan-20	300,000.00	320,780.20	320,008.80	771.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 53 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2019

9.- Contratos de venta de futuros

a) Títulos Valores de deuda Cuenta 6.1.5

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

b) Acciones Cuenta 6.1.5

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

c) Divisas Cuenta 6.1.3

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

d) Oro Cuenta 6.1.4

Contratos de Venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total								

10. Inversiones en otras obligaciones DOP

d) Oro Cuenta 6.1.4

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Porcentaje de Participación	Código ISIN
N/A	BANCO MULTIPLE SANTA CRUZ	887,583,892.62	887,583,892.62	N/A	N/A	DOP	100%	N/A
Total		887,583,892.62	887,583,892.62					

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 54 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

11. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

a) Títulos Valores de Deuda

En DOP

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
DO1002217128	BCRD 11% 09-FEB-2024	51,000,000.00	N/A	52,102,824.00	N/A	DOP	OTC	2.55%
DO1002215825	BCRD 11% 14-OCT-22	8,000,000.00	N/A	8,206,768.00	N/A	DOP	OTC	0.40%
DO1002217128	BCRD 11% 09-FEB-2024	9,560,000.00	N/A	9,766,725.44	N/A	DOP	OTC	0.48%
DO1002218522	NOTAS BCRD 10.00% 13-ENE-2023	10,000,000.00	N/A	10,007,660.00	N/A	DOP	OTC	0.49%
DO1002218522	NOTAS BCRD 10.00% 13-ENE-2023	15,200,000.00	N/A	15,211,643.20	N/A	DOP	OTC	0.74%
DO1002216724	BCRD 11% 05-ENE-2024	18,900,000.00	N/A	19,317,652.20	N/A	DOP	OTC	0.94%
DO1005204412	MHRD 11.38% 06-JUL-29	25,000,000.00	N/A	26,613,275.00	N/A	DOP	OTC	1.30%
DO1005206722	MHRD 11.50% 11-ENE-2034	89,300,000.00	N/A	96,448,822.20	N/A	DOP	OTC	4.72%
DO1005205617	MHRD 11.25% 05-FEB-2027	10,000,000.00	N/A	10,617,920.00	N/A	DOP	OTC	0.52%
DO1005205419	MHRD 11% 04-DIC-26	90,000,000.00	N/A	94,374,360.00	N/A	DOP	OTC	4.62%
DO1005205617	MHRD 11.25% 05-FEB-2027	50,000,000.00	N/A	53,089,600.00	N/A	DOP	OTC	2.60%
DO1005204214	MHRD 11.5% 10-MAY-24	157,700,000.00	N/A	168,388,748.30	N/A	DOP	OTC	8.24%
DO1005204214	MHRD 11.5% 10-MAY-24	35,700,000.00	N/A	38,119,710.30	N/A	DOP	OTC	1.86%
DO1005234625	MHRD 15.95% 04-JUN-21	68,500,000.00	N/A	74,683,906.00	N/A	DOP	OTC	3.65%
DO1005234625	MHRD 15.95% 04-JUN-21	45,000,000.00	N/A	49,062,420.00	N/A	DOP	OTC	2.40%
DO1005206623	MHRD 10.25% 11-ENE-2024	150,000,000.00	N/A	153,580,050.00	N/A	DOP	OTC	7.51%
DO1005205112	MHRD 10.88% 14-ENE-26	349,000,000.00	N/A	364,623,334.00	N/A	DOP	OTC	17.83%
DO1005207027	MHRD 10.75% 08-NOV-2029	100,000,000.00	N/A	102,771,500.00	N/A	DOP	OTC	5.03%
DO1005205617	MHRD 11.25% 05-FEB-2027	20,000,000.00	N/A	21,235,840.00	N/A	DOP	OTC	1.04%
DO1005206516	MHRD 10.75% 11-AGOS-2028	12,900,000.00	N/A	13,325,325.90	N/A	DOP	OTC	0.65%
DO1005234625	MHRD 15.95% 04-JUN-21	42,600,000.00	N/A	46,445,757.60	N/A	DOP	OTC	2.27%
DO1005234625	MHRD 15.95% 04-JUN-21	13,600,000.00	N/A	14,827,753.60	N/A	DOP	OTC	0.73%
DO1005241125	MHRD 16.95% 04-FEB-22	41,800,000.00	N/A	47,901,964.00	N/A	DOP	OTC	2.34%
DO1005204719	MHRD 10.38% 04-MAR-22	13,300,000.00	N/A	13,608,839.30	N/A	DOP	OTC	0.67%
DO1005206623	MHRD 10.25% 11-ENE-2024	21,300,000.00	N/A	21,808,367.10	N/A	DOP	OTC	1.07%
DO1005205112	MHRD 10.88% 14-ENE-26	100,000,000.00	N/A	104,476,600.00	N/A	DOP	OTC	5.11%
DO1005205419	MHRD 11% 04-DIC-26	32,100,000.00	N/A	33,660,188.40	N/A	DOP	OTC	1.65%
DO1005206516	MHRD 10.75% 11-AGOS-2028	49,500,000.00	N/A	51,132,064.50	N/A	DOP	OTC	2.50%
DO1005204412	MHRD 11.38% 06-JUL-29	8,000,000.00	N/A	8,516,248.00	N/A	DOP	OTC	0.42%
DO1005207027	MHRD 10.75% 08-NOV-2029	67,300,000.00	N/A	69,165,219.50	N/A	DOP	OTC	3.38%
DO1005206722	MHRD 11.50% 11-ENE-2034	37,300,000.00	N/A	40,286,014.20	N/A	DOP	OTC	1.97%
DO1005250928	MHRD 14.5% 10-FEB-23	185,000,000.00	N/A	202,893,570.00	N/A	DOP	OTC	9.92%
DO1005250928	MHRD 14.5% 10-FEB-23	7,600,000.00	N/A	8,335,087.20	N/A	DOP	OTC	0.41%
		1,935,160,000.00	-	2,044,605,757.94	-			100%

En USD (*)

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
DO1005207118	MH 6.65% 27-DIC-2026	9,600,000.00	N/A	9,600,000.00	N/A	USD	OTC	100%
		9,600,000.00	-	9,600,000.00	-			100%

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Anexo I - Página 55 de 104

Al 31 de diciembre de 2018

1 Equivalentes de efectivo DOP

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Porcentaje de participacion
N/A	Banco Multiple Bellbank	20,000,000	20,000,000	20,000,000	-	DOP	25.00%
N/A	Banco Multiple Lafise	50,000,000	50,000,000	50,000,000	-	DOP	62.50%
N/A	Banco Multiple Motor Credito	10,000,000	10,000,000	10,000,000	-	DOP	12.50%
Total		80,000,000	80,000,000	80,000,000	-		

Equivalentes de efectivo USD

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Porcentaje de participacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	USD	N/A
Total		-	-	-	-		

1 Certificado financiero DOP

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Porcentaje de participacion
N/A	Banco Santa Cruz	848,976,109	848,976,109	848,976,109	-	DOP	100.00%
Total		848,976,109	848,976,109	848,976,109	-		

2 Acciones

Acciones euro (EU)

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de adquisición	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	EU	N/A	N/A
Total								

Acciones en dólares estadounidenses (USD)

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de adquisición	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participacion
US74348A1604	Proshares UltraPro SQQQ	750	19,794.67	12,570.00	(7,224.67)	USD	N/A	1%
DO9014000119	Fideicomiso de Valores Inmobiliarios Fiduciaria Popular	118.00	126,491.21	118,073.16	(8,418.05)	USD	N/A	9%
N/A	Fondo Mutuo Renta Fija BHD 30 dias	2,977.45	30,813.04	31,356.77	543.73	USD	N/A	2%
N/A	Universal - Fondo de Inversión Abierto Plazo Mensual Dólar	1,011.01	1,051,811.82	1,058,386.94	6,575.12	USD	N/A	78%
DO8013900121	JMMB Fondo de Inversión Cerrado	128.00	131,949.65	133,679.10	1,729.45	USD	N/A	10%
Total		4,984.46	1,360,860.39	1,354,065.97	(6,794.42)			100%

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 56 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2018

2 Acciones (continuación)

Acciones en pesos dominicanos (DOP)

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones (Cuotas)	Valor de adquisición	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
N/A	UNIVERSAL - Fondo Abierto Deposito Financiero Flexible	291.82	3,599,017.38	3,813,459.99	214,442.61	DOP	N/A	0%
N/A	BHD LIQUIDEZ - Fondo Mutuo Renta Fija Nacional	387.46	473,186.68	494,097.13	20,910.45	DOP	N/A	0%
N/A	BHD- Fondo Mutuo Renta Fija Plazo 30 días	366.29	418,870.88	441,907.27	23,036.39	DOP	N/A	0%
N/A	RESERVAS - Fondo Mutuo Corto Plazo Reservas Quisqueya	173.61	193,721.94	195,980.86	2,258.92	DOP	N/A	0%
N/A	JMMB - Fondo Abierto Money Market	17.20	20,902.86	21,424.18	521.32	DOP	N/A	0%
N/A	UNIVERSAL - Fondo Abierto Liquidez	243.28	250,135.89	256,718.06	6,582.17	DOP	N/A	0%
N/A	JMM - Fondo Mutuo Plazo 90 días	32.16	33,523.71	33,988.52	464.81	DOP	N/A	0%
DO8013400122	PIONEER - Fondo Cerrado Inversión Inmobiliaria	16,217.00	16,286,294.82	20,444,934.07	4,158,639.25	DOP	N/A	15%
DO8012152021	PIONEER - Fondo Nacional United Renta Fija	905.00	1,100,154.20	972,160.05	(127,994.15)	DOP	N/A	1%
DO8013300124	GAM - Fondo Cerrado Renta Fija	91,688.00	137,471,282.55	143,011,733.32	5,540,450.77	DOP	N/A	83%
Total		110,321.82	159,847,090.91	169,686,403.45	9,839,312.54			

3. Títulos valores de deuda

En DOP

Código ISIN	Títulos Valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación
DO1002243124	BCRD 15.5% 15-MAR-19	2,670,000.00	-	2,696,395.62	N/A	DOP	OTC	0.14%
DO1002243926	BCRD 15% 05-JUL-19	5,370,000.00	-	5,493,026.70	N/A	DOP	OTC	0.29%
DO1002260524	BCRD 12% 22-FEB-19	1,970,000.00	-	1,974,824.53	N/A	DOP	OTC	0.10%
DO1002249022	BCRD 14% 18-OCT-19	17,290,000.00	-	17,770,904.06	N/A	DOP	OTC	0.92%
DO1002251523	BCRD 13% 20-MAR-20	360,000.00	-	370,717.56	N/A	DOP	OTC	0.02%
DO1002240229	BCRD 15.5% 11-ENE-19	400,000.00	-	400,599.60	N/A	DOP	OTC	0.02%
DO1002243223	BCRD 15.5% 19-ABR-19	1,030,000.00	-	1,045,268.72	N/A	DOP	OTC	0.05%
DO1002213325	BCRD 12% 07-ENE-22	290,000.00	-	300,289.49	N/A	DOP	OTC	0.02%
DO1002253727	BCRD 13% 07-AGO-20	20,000.00	-	20,751.92	N/A	DOP	OTC	0.00%
DO1002213424	BCRD 10.5% 10-ENE-20	40,000.00	-	40,086.20	N/A	DOP	OTC	0.00%
DO1002249923	BCRD 13% 03-ENE-20	5,000,000.00	-	5,127,735.00	N/A	DOP	OTC	0.27%
DO1002216112	BCRD 11% 03-FEB-23	21,250,000.00	-	21,392,885.00	N/A	DOP	OTC	1.13%
DO1002218720	BCRD 10.50% 14-FEB-2025	81,000,000.00	-	78,468,588.00	N/A	DOP	OTC	4.31%
DO1002217425	BCRD 10.50% 04-OCT-2024	2,260,000.00	-	2,199,233.12	N/A	DOP	OTC	0.12%
DO1002213721	BCRD 10.5% 17-ENE-20	6,880,000.00	-	6,894,695.68	N/A	DOP	OTC	0.37%
DO1002213820	BCRD 12% 20-ENE-22	260,000.00	-	269,261.72	N/A	DOP	OTC	0.01%
DO1002257728	BCRD 14% 08-ENE-21	320,000.00	-	340,323.52	N/A	DOP	OTC	0.02%
DO1002217128	BCRD 11% 09-FEB-2024	35,140,000.00	-	35,131,952.94	N/A	DOP	OTC	1.87%

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 57 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2018

3. Títulos valores de deuda (continuación)

En DOP (continuación)

Código ISIN	Títulos Valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion	Porcentaje de participación
DO1002215825	BCRD 11% 14-OCT-22	1,740,000.00	-	1,754,245.38	N/A	DOP	OTC	0.09%
DO1002215726	BCRD 11% 30-SEPT-22	100,000.00	-	100,846.30	N/A	DOP	OTC	0.01%
DO1002214521	BCRD 11% 15-JUL-22	230,000.00	-	231,966.27	N/A	DOP	OTC	0.01%
DO1002260722	BCRD 12% 05-ABR-19	470,000.00	-	471,983.40	N/A	DOP	OTC	0.02%
DO1002216625	BCRD 11% 15-SEPT-2023	2,040,000.00	-	2,045,542.68	N/A	DOP	OTC	0.11%
DO1002218621	NOTAS BCRD 10.50% 17-ENE-2025	10,000,000.00	-	9,698,450.00	N/A	DOP	OTC	0.53%
DO1002216427	BCRD 11% 23-JUN-23	2,470,000.00	-	2,481,310.13	N/A	DOP	OTC	0.13%
DO1002218423	NOTAS BCRD 9.50% 15 - ENE- 202	150,020,000.00	-	147,492,763.08	N/A	DOP	OTC	7.98%
DO1002218522	NOTAS BCRD 10.00% 13-ENE-2023	478,620,000.00	-	466,712,891.6400	N/A	DOP	OTC	25.45%
DO1002216526	BCRD 10% 10-SEPT-2021	80,010,000.00	-	78,997,393.44	N/A	DOP	OTC	4.25%
DO1002216724	BCRD 11% 05-ENE-2024	2,900,000.00	-	2,902,154.70	N/A	DOP	OTC	0.15%
DO1005204719	MHRD 10.38% 04-MAR-22	64,200,000.00	-	65,259,107.40	N/A	DOP	OTC	3.41%
DO1005205013	MHRD 10.38% 06-MAR-26	2,100,000.00	-	2,100,772.80	N/A	DOP	OTC	0.11%
DO1005205310	MHRD 11% 06-NOV-26	10,500,000.00	-	10,791,511.50	N/A	DOP	OTC	0.56%
DO1005205419	MHRD 11% 04-DIC-26	4,000,000.00	-	4,109,500.00	N/A	DOP	OTC	0.21%
DO1005205914	MHRD 10.50% 07-ABR-2023	20,900,000.00	-	21,317,143.10	N/A	DOP	OTC	1.11%
DO1005204214	MHRD 11.5% 10-MAY-24	100,400,000.00	-	106,217,577.60	N/A	DOP	OTC	5.34%
DO1005241125	MHRD 16.95% 04-FEB-22	73,000,000.00	-	86,774,078.00	N/A	DOP	OTC	3.88%
DO1005204412	MHRD 11.38% 06-JUL-29	25,800,000.00	-	26,419,741.80	N/A	DOP	OTC	1.37%
DO1005234625	MHRD 15.95% 04-JUN-21	5,100,000.00	-	5,782,390.20	N/A	DOP	OTC	0.27%
DO1005204115	MHRD 10.4% 10-MAY-19	95,800,000.00	-	96,099,470.80	N/A	DOP	OTC	5.09%
DO1005206516	MHRD 10.75% 11-AGOS-2028	17,400,000.00	-	17,370,176.40	N/A	DOP	OTC	0.93%
DO1005205617	MHRD 11.25% 05-FEB-2027	65,800,000.00	-	68,405,877.40	N/A	DOP	OTC	3.50%
DO1005206011	MHRD 12.00% 05-MAR-2032	19,200,000.00	-	20,099,980.80	N/A	DOP	OTC	1.02%
DO1005205112	MHRD 10.88% 14-ENE-26	137,200,000.00	-	140,793,405.20	N/A	DOP	OTC	7.29%
DO1005224329	MHRD 16% 10-JUL-20	14,700,000.00	-	16,023,029.40	N/A	DOP	OTC	0.78%
DO2013000529	CONSORCIO REMIX 12% 27-ABR-19	2,072,430.00	-	2,072,473.52	N/A	DOP	OTC	0.11%
DO2009308019	EGE HAINA 11.25% 14-AGO-27 [E1	3,101,748.00	-	3,153,457.24	N/A	DOP	OTC	0.16%
DO2009308613	EGE HAINA 11.00% 04-OCT-2027 [	150,000.00	-	150,418.50	N/A	DOP	OTC	0.01%
DO2015200127	COMIRDOM 12.00% 28-AGOS-2028 [	140,000,000.00	-	139,984,614.00	N/A	DOP	OTC	7.44%
DO2009305114	EGE HAINA 12% 27-JUN-26 [E1]	29,600.00	-	30,265.62	N/A	DOP	OTC	0.00%
DO2009308811	EGE HAINA 11.00% 04-OCT-2027 [	15,500,000.00	-	15,543,245.00	N/A	DOP	OTC	0.82%
DO2009308415	EGE HAINA 11.25% 14-AGO-27 [E1	200,000.00	-	203,334.20	N/A	DOP	OTC	0.01%
DO2015200226	COMIRDOM 12.00% 18-SEP-2028	6,061,464.00	-	6,061,328.83	N/A	DOP	OTC	0.32%
DO1014200211	RD VIAL 28-AGO-2028 10.5S	50,000,000.00	-	49,984,575.00	N/A	DOP	OTC	2.66%
DO2015000113	BANCO CONFISA 9.25% 04-DIC-202	100,000.00	-	99,980.21	N/A	DOP	OTC	0.01%
DO1005251025	MHRD 18.5% 04-FEB-28	1,000,000.00	-	1,353,490.00	N/A	DOP	OTC	0.05%
DO1005250928	MHRD 14.5% 10-FEB-23	96,400,000.00	-	108,135,446.80	N/A	DOP	OTC	5.13%
Total		1,880,865,242.00		1,907,163,477.72				100%

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 58 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2018

3. Títulos valores de deuda

Deuda en USD

Código ISIN	Títulos Valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion	Porcentaje de participación
USP3579EAG28	MH DOMREP 8.63% 20-ABR-27	82,000.00	-	94,031.04	N/A	USD	OTC	0.30%
USP3579EAT49	MHRD 6.6% 28-ENE-24	8,000.00	-	8,349.76	N/A	USD	OTC	0.03%
USP3579EAY34	MH DOMREP 7.45% 30-ABR-44 [REG	12,000.00	-	8,339.36	N/A	USD	OTC	0.03%
USP3579EBK21	MHRD 6.88% 29-ENE-26	137,000.00	-	144,044.54	N/A	USD	OTC	0.50%
DO1005205716	MHRD 6.00% 05-MAR-2027	901,000.00	-	965,187.24	N/A	USD	OTC	3.27%
USP3579EBY25	MH DOMREP 6.50% 15-FEB-2048	20,000.00	-	18,931.20	N/A	USD	OTC	0.07%
USP3579EBV85	MH DOMREP 5.95% 25-ENE-27	100,000.00	-	99,728.00	N/A	USD	OTC	0.36%
USP3579EAH01	MH DOMREP 7.5% 06-MAY-21	15,784,000.00	-	16,320,024.64	N/A	USD	OTC	57.21%
USP3579EBD87	MH DOMREP 5.5% 27-ENE-25	112,000.00	-	111,319.04	N/A	USD	OTC	0.41%
DO1005244525	MH CDEEE 7% 31-JUL-23	195,000.00	-	213,729.75	N/A	USD	OTC	0.71%
DO2014300910	DPP 6.25% 03-FEB-2027 [E9]	3,655.00	-	3,895.62	N/A	USD	OTC	0.01%
DO2009360416	EGE HAINA 6% 17-MAR-20 [E7]	2,000.00	-	1,347.40	N/A	USD	OTC	0.00%
DO2014303211	DPP 6.25% 30-JUN-2027 [E32]	147,008.00	-	157,064.52	N/A	USD	OTC	0.53%
DO2009303911	EGE HAINA 5.75% 27-MAY-20 [E9]	8,000.00	-	8,089.72	N/A	USD	OTC	0.03%
DO2014304110	DPP 6.00% 17-AGOS-2027 [E41]	318,220.00	-	334,693.29	N/A	USD	OTC	1.15%
DO2014304813	DPP 5.90% 14-NOV-2027 [E48]	1,000.00	-	1,045.86	N/A	USD	OTC	0.00%
DO2014305216	DPP 5.90% 14-NOV-2027 [E52]	552,579.00	-	577,919.17	N/A	USD	OTC	2.00%
DO2014305117	DPP 5.90% 14-NOV-2027 [E51]	722,419.00	-	755,547.69	N/A	USD	OTC	2.62%
DO2009904510	CEPM 5.50% 20-NOV-2027	915,724.00	-	962,066.96	N/A	USD	OTC	3.32%
DO2014304318	DPP 6.00% 17-AGOS-2027 [E43]	932,741.00	-	981,026.20	N/A	USD	OTC	3.38%
DO2014304615	DPP 6.00% 17-AGOS-2027 [E46]	20,000.00	-	21,035.34	N/A	USD	OTC	0.07%
DO2014304516	DPP 6.00% 17-AGOS-2027 [E45]	29,792.00	-	31,334.24	N/A	USD	OTC	0.11%
DO2014304219	DPP 6.00% 17-AGOS-2027 [E42]	772,812.00	-	812,818.16	N/A	USD	OTC	2.80%
DO2013001022	CONSORCIO REMIX 6.55% 15-DIC-2	48,861.00	-	48,860.00	N/A	USD	OTC	0.18%
DO2014304714	DPP 6.00% 17-AGOS-2027 [E47]	363,334.00	-	382,142.71	N/A	USD	OTC	1.32%
DO2014301017	DPP 6.25% 03-FEB-2027 [E10]	38,711.00	-	41,259.42	N/A	USD	OTC	0.14%
DO2014300118	DPP 6.25% 03-FEB-2027 [E1]	26,072.00	-	27,788.37	N/A	USD	OTC	0.09%
DO2014300316	DPP 6.25% 03-FEB-2027 [E03]	63,000.00	-	67,147.42	N/A	USD	OTC	0.23%
DO2014303716	DPP 6.25% 30-JUN-2027 [E37]	2,307.00	-	2,464.82	N/A	USD	OTC	0.01%
DO2014302510	DPP 6.25% 09-MAY-2027 [E25]	68,436.00	-	73,042.63	N/A	USD	OTC	0.25%
DO2014303518	DPP 6.25% 30-JUN-2027 [E35]	5,700.00	-	6,089.93	N/A	USD	OTC	0.02%
DO2009304018	EGE HAINA 5.75% 27-MAY-20 [E10	10,000.00	-	6,741.44	N/A	USD	OTC	0.02%
DO2014302015	DPP 6.25% 31-MAR-2027 [E20]	63,007.00	-	67,192.43	N/A	USD	OTC	0.23%
DO2014302411	DPP 6.25% 09-MAY-2027 [E24]	222,320.00	-	237,285.03	N/A	USD	OTC	0.81%
DO2014303310	DPP 6.25% 30-JUN-2027 [E33]	16,000.00	-	17,094.53	N/A	USD	OTC	0.06%
DO2014303419	DPP 6.25% 30-JUN-2027 [E34]	22,000.00	-	23,504.98	N/A	USD	OTC	0.08%
USP10475AA22	BANRESERVAS 7% 01-FEB-23	681,000.00	-	681,912.54	N/A	USD	OTC	2.47%
USP78954AC19	PETROTRIN 9.75% 14-AGOS-2019	2,615,000.00	-	2,499,417.00	N/A	USD	OTC	9.48%
USP3699PAA59	COSTAR 9.995% 01-AGOST-2020	1,573,000.00	-	1,629,234.75	N/A	USD	OTC	5.70%
Total		27,595,698.00	-	28,442,746.74	-			100%

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 59 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre de 2018

4 Contratos de compra spot:

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total			-	-	-	-		

a) Títulos Valores de Deuda USD

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total			-	-	-	-		

b) Acciones DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total			-	-	-	-		

b) Acciones USD

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total			-	-	-	-		

c) Divisas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total			-	-	-	-		

d) Divisas Implícitas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total			-	-	-	-		

e) Oro

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total			-	-	-	-		

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 60 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

5 Contratos de Venta spot:

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total			-	-	-	-		

b) Títulos Valores de Deuda USD

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total			-	-	-	-		

c) Acciones DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total			-	-	-	-		

d) Acciones USD

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total			-	-	-	-		

c) Divisas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total			-	-	-	-		

d) Divisas Implícitas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total			-	-	-	-		

e) Oro

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total			-	-	-	-		

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 61 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
B00126	10-Dec-18	9-Jan-19	47,100,000.00	47,853,808.24	48,305,559.52	451,751.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Dec-18	15-Jan-19	61,100,000.00	62,225,724.91	62,630,133.98	404,409.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	7-Dec-18	7-Mar-19	60,200,000.00	60,875,596.69	61,180,701.79	305,105.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	15-Jan-19	38,000,000.00	38,709,704.49	38,952,449.83	242,745.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	8-Jan-19	19,300,000.00	19,560,727.47	19,795,737.22	235,009.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Sep-18	25-Mar-19	8,400,000.00	8,333,573.05	8,566,967.21	233,394.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	9-Nov-18	8-Jan-19	23,600,000.00	23,976,323.29	24,206,186.44	229,863.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	28-Dec-18	27-Dec-19	5,600,000.00	5,427,351.83	5,608,031.93	180,680.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	2-May-19	10,000,000.00	9,989,460.10	10,168,387.76	178,927.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	10-Oct-18	10-Jan-19	24,600,000.00	24,910,610.47	25,077,318.75	166,708.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	18-Oct-18	17-Jan-19	12,800,000.00	12,964,595.92	13,118,902.19	154,306.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	29-Nov-18	25-Nov-19	5,300,000.00	5,133,661.14	5,286,872.53	153,211.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	43,000,000.00	43,903,124.10	44,052,462.21	149,338.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Sep-18	25-Mar-19	4,300,000.00	4,251,296.09	4,400,455.75	149,159.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	18-Dec-18	17-Jan-19	37,300,000.00	38,080,209.42	38,228,397.58	148,188.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	18-Dec-18	17-Jan-19	37,300,000.00	38,080,209.42	38,228,397.58	148,188.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	8-Nov-18	6-Feb-19	11,800,000.00	11,941,396.46	12,088,295.05	146,898.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Dec-18	11-Jan-19	13,000,000.00	13,184,457.12	13,331,238.94	146,781.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	2-Oct-18	4-Jan-19	5,000,000.00	4,986,830.67	5,129,692.24	142,861.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	8-Nov-18	7-May-19	4,900,000.00	4,839,260.50	4,981,535.22	142,274.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Nov-18	26-Feb-19	64,900,000.00	66,305,767.10	66,439,803.53	134,036.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	14-Mar-19	5,300,000.00	5,278,681.19	5,409,176.78	130,495.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	16-Jan-19	11,300,000.00	11,455,148.64	11,581,864.67	126,716.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	2-Nov-18	2-May-19	4,000,000.00	3,945,994.85	4,068,065.74	122,070.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	8-Oct-18	8-Jan-19	4,800,000.00	4,804,179.75	4,923,234.63	119,054.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	18-Dec-18	18-Jan-19	9,800,000.00	9,925,261.92	10,042,920.62	117,658.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Nov-18	5-Feb-19	6,000,000.00	6,030,117.91	6,146,876.21	116,758.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	9-Oct-18	8-Jan-19	6,500,000.00	6,552,697.33	6,666,958.13	114,260.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Sep-18	11-Mar-19	6,700,000.00	6,729,230.99	6,840,232.90	111,001.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Dec-18	25-Jan-19	17,300,000.00	17,609,531.16	17,720,001.47	110,470.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	16-Jan-19	11,300,000.00	11,473,395.21	11,582,122.17	108,726.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Dec-18	7-Jan-19	14,100,000.00	14,357,934.20	14,463,061.11	105,126.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	21-Dec-18	18-Jan-19	7,100,000.00	7,397,716.44	7,501,638.60	103,922.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	23-Nov-18	22-Mar-19	6,000,000.00	6,022,166.81	6,120,616.63	98,449.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	14-Dec-18	15-Jan-19	7,300,000.00	7,342,605.56	7,439,614.70	97,009.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Dec-18	11-Mar-19	10,000,000.00	10,113,522.92	10,208,294.43	94,771.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Sep-18	4-Jan-19	15,700,000.00	16,012,867.49	16,107,233.65	94,366.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	18-Jan-19	14,200,000.00	14,458,119.59	14,552,351.20	94,231.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Aug-18	18-Feb-19	7,300,000.00	7,379,531.28	7,473,668.78	94,137.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Dec-18	4-Jan-19	14,100,000.00	14,371,596.57	14,465,647.70	94,051.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	1-Nov-18	15-Jan-19	9,800,000.00	9,894,800.68	9,987,427.96	92,627.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 62 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
B00126	19-Oct-18	17-Jan-19	10,000,000.00	10,156,438.51	10,248,657.98	92,219.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	25-Sep-18	25-Mar-19	4,100,000.00	4,104,623.81	4,194,785.00	90,161.19	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	9,400,000.00	9,540,295.98	9,630,073.13	89,777.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	25,700,000.00	26,241,223.55	26,330,642.33	89,418.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	8-Oct-18	9-Jan-19	3,700,000.00	3,705,603.51	3,794,754.15	89,150.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Sep-18	2-Sep-19	4,500,000.00	4,431,830.06	4,520,313.48	88,483.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Dec-18	18-Jan-19	5,200,000.00	5,244,311.87	5,329,163.39	84,851.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	9-Oct-18	10-Jan-19	4,900,000.00	4,944,410.72	5,025,241.86	80,831.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Oct-18	16-Jan-19	2,800,000.00	2,791,586.62	2,869,970.19	78,383.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	28-Dec-18	29-Jan-19	5,200,000.00	5,411,605.57	5,489,787.82	78,182.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	15-Oct-18	15-Jan-19	6,300,000.00	6,380,031.30	6,457,637.03	77,605.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Oct-18	1-Apr-19	1,600,000.00	1,554,078.34	1,630,960.47	76,882.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	12-Feb-19	3,000,000.00	2,995,849.03	3,072,068.74	76,219.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	25-Sep-18	23-Jan-19	4,100,000.00	4,124,263.88	4,200,300.28	76,036.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	7-Mar-19	5,900,000.00	5,950,231.24	6,025,263.73	75,032.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Dec-18	9-Jan-19	9,400,000.00	9,565,663.88	9,640,599.99	74,936.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Dec-18	4-Jan-19	16,400,000.00	16,750,997.08	16,825,390.56	74,393.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	15-Jan-19	2,400,000.00	2,385,904.13	2,460,052.20	74,148.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	31-Oct-18	15-Jan-19	4,800,000.00	4,846,095.10	4,920,206.93	74,111.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Oct-18	8-Jan-19	5,700,000.00	5,772,843.33	5,846,409.44	73,566.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	8-Jan-19	4,900,000.00	4,952,405.03	5,025,743.29	73,338.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	7,800,000.00	7,919,287.67	7,990,911.75	71,624.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Dec-18	18-Feb-19	6,500,000.00	6,584,571.26	6,655,093.99	70,522.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	7-Jan-19	6,600,000.00	6,699,799.46	6,769,874.30	70,074.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Oct-18	3-Jan-19	2,200,000.00	2,189,090.27	2,257,620.20	68,529.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	15-Oct-18	12-Feb-19	4,600,000.00	4,642,281.25	4,710,505.40	68,224.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Dec-18	15-Jan-19	3,800,000.00	3,827,070.59	3,895,163.82	68,093.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Dec-18	9-Jan-19	9,400,000.00	9,572,650.18	9,640,599.99	67,949.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Dec-18	10-Jan-19	2,900,000.00	2,907,542.86	2,974,079.27	66,536.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	29-Oct-18	26-Feb-19	5,800,000.00	5,870,254.02	5,936,182.07	65,928.05	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Dec-18	19-Mar-19	4,400,000.00	4,437,911.37	4,502,689.93	64,778.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Dec-18	10-Jan-19	1,100,000.00	1,063,608.72	1,128,099.03	64,490.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	22-Oct-18	22-Jan-19	2,700,000.00	2,703,769.90	2,766,084.84	62,314.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	19-Feb-19	2,500,000.00	2,497,533.38	2,559,532.51	61,999.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Dec-18	10-Jan-19	13,200,000.00	13,475,124.35	13,536,990.56	61,866.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	4-Dec-18	8-Jan-19	3,100,000.00	3,117,838.02	3,179,626.19	61,788.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	16-Oct-18	13-Jun-19	1,000,000.00	958,020.54	1,019,673.30	61,652.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	23-Oct-18	22-Jan-19	3,900,000.00	3,933,934.12	3,995,455.87	61,521.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	16-Oct-18	14-May-19	1,000,000.00	959,479.45	1,020,872.76	61,393.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Nov-18	29-Jan-19	4,100,000.00	4,136,772.58	4,198,112.31	61,339.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Dec-18	4-Jan-19	3,700,000.00	3,734,948.26	3,795,927.95	60,979.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 63 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
B00126	16-Oct-18	12-Apr-19	1,000,000.00	961,386.30	1,022,148.64	60,762.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	4-Feb-19	2,500,000.00	2,500,568.16	2,561,317.37	60,749.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	18-Oct-18	16-Apr-19	800,000.00	757,154.55	817,591.48	60,436.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Oct-18	10-Apr-19	1,000,000.00	962,212.34	1,022,228.26	60,015.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	15-Oct-18	15-Jan-19	1,000,000.00	965,044.51	1,025,021.75	59,977.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Dec-18	11-Mar-19	3,100,000.00	3,113,788.23	3,173,259.79	59,471.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	13-Jun-19	4,100,000.00	4,097,427.82	4,156,791.52	59,363.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	5-Dec-18	4-Jan-19	3,700,000.00	3,737,192.54	3,796,038.72	58,846.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	16-Oct-18	15-Jan-19	1,000,000.00	966,321.22	1,025,021.75	58,700.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	15-Oct-18	12-Apr-19	1,500,000.00	1,468,662.19	1,527,339.83	58,677.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	16-Oct-18	13-Feb-19	1,000,000.00	964,513.69	1,022,759.25	58,245.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Dec-18	29-Jan-19	3,800,000.00	3,832,810.50	3,890,933.36	58,122.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Nov-18	18-Jan-19	1,000,000.00	966,887.67	1,024,839.11	57,951.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	30-Oct-18	3-Jan-19	7,300,000.00	7,388,111.99	7,445,700.70	57,588.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	16-Oct-18	15-Mar-19	1,000,000.00	962,849.31	1,020,416.04	57,566.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Sep-18	25-Mar-19	7,100,000.00	7,182,329.68	7,239,403.90	57,074.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Dec-18	3-Jan-19	800,000.00	764,369.86	820,952.80	56,582.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	18-Jan-19	1,700,000.00	1,685,895.27	1,742,182.89	56,287.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	29-Nov-18	28-May-19	200,000.00	148,029.78	204,062.68	56,032.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	30-Nov-18	29-May-19	300,000.00	250,709.74	306,213.63	55,503.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	25-Oct-18	8-Jan-19	4,100,000.00	4,150,246.33	4,205,312.05	55,065.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Nov-18	28-Feb-19	11,500,000.00	11,713,094.62	11,767,944.00	54,849.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	16-Oct-18	12-Jul-19	1,000,000.00	956,332.19	1,011,094.24	54,762.05	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Oct-18	15-Apr-19	700,000.00	660,904.03	715,634.53	54,730.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Dec-18	31-May-19	500,000.00	455,521.27	510,207.90	54,686.63	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Aug-18	18-Feb-19	1,300,000.00	1,276,653.33	1,331,018.80	54,365.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Dec-18	3-Jan-19	9,400,000.00	9,591,919.86	9,646,195.40	54,275.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	25-Sep-18	25-Mar-19	6,700,000.00	6,777,597.95	6,831,550.16	53,952.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	4-Dec-18	4-Jan-19	900,000.00	869,593.11	923,333.83	53,740.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	9-Aug-18	5-Feb-19	400,000.00	356,053.13	409,791.75	53,738.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	18-Dec-18	17-Jun-19	2,500,000.00	2,479,472.74	2,532,640.45	53,167.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	16-Jan-19	4,800,000.00	4,866,690.50	4,919,839.51	53,149.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Sep-18	10-Jan-19	1,000,000.00	972,835.63	1,025,529.59	52,693.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	2-Nov-18	30-Apr-19	400,000.00	356,742.18	408,642.72	51,900.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Dec-18	18-Feb-19	1,800,000.00	1,790,798.38	1,842,695.79	51,897.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Sep-18	20-Mar-19	600,000.00	560,290.46	612,015.14	51,724.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	29-Nov-18	28-May-19	300,000.00	254,602.07	306,159.35	51,557.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Dec-18	9-Jan-19	1,100,000.00	1,076,955.58	1,128,155.32	51,199.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	16-Oct-18	12-Aug-19	1,000,000.00	954,938.36	1,006,062.30	51,123.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	30-Nov-18	29-Jan-19	29,500,000.00	30,155,088.94	30,205,930.00	50,841.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	10,300,000.00	10,501,925.69	10,552,747.70	50,822.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 64 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
B00126	22-Oct-18	18-Jan-19	700,000.00	666,644.19	717,369.43	50,725.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	5-Feb-19	1,000,000.00	972,779.20	1,023,486.62	50,707.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	5-Feb-19	1,000,000.00	972,779.20	1,023,486.62	50,707.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	5-Feb-19	1,000,000.00	972,779.20	1,023,486.62	50,707.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	28-Nov-18	26-Feb-19	600,000.00	562,990.17	613,144.78	50,154.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	16-Oct-18	11-Sep-19	1,000,000.00	953,232.88	1,003,355.50	50,122.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Dec-18	11-Jan-19	3,200,000.00	3,231,475.77	3,281,535.74	50,059.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-Dec-18	18-Jan-19	7,100,000.00	7,451,738.52	7,501,638.60	49,900.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Oct-18	24-Apr-19	300,000.00	256,788.03	306,601.03	49,812.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	4-Dec-18	31-May-19	500,000.00	460,321.10	510,096.73	49,775.63	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	22-Nov-18	21-May-19	300,000.00	256,846.31	306,177.95	49,331.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	30-Oct-18	30-Jan-19	6,500,000.00	6,606,450.98	6,655,593.89	49,142.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	16-Oct-18	16-Oct-19	1,000,000.00	951,243.15	1,000,194.29	48,951.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	7,500,000.00	7,634,783.47	7,683,568.99	48,785.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	9-Oct-18	9-Jan-19	5,400,000.00	5,489,964.34	5,538,289.84	48,325.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	15-Oct-18	10-Oct-19	1,000,000.00	952,811.65	1,000,736.46	47,924.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Jul-18	8-Jan-19	500,000.00	465,470.18	512,919.00	47,448.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Sep-18	7-Mar-19	1,300,000.00	1,283,785.84	1,331,036.35	47,250.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Nov-18	18-Feb-19	1,000,000.00	975,384.04	1,022,368.91	46,984.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	22-Oct-18	19-Feb-19	800,000.00	770,954.77	817,832.66	46,877.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Oct-18	7-Jun-19	600,000.00	565,168.15	611,948.07	46,779.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Oct-18	24-Jan-19	2,400,000.00	2,411,824.71	2,458,367.69	46,542.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Aug-18	6-Feb-19	2,400,000.00	2,412,198.64	2,458,636.28	46,437.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Dec-18	11-Mar-19	9,400,000.00	9,548,520.55	9,594,849.05	46,328.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Dec-18	18-Jan-19	4,700,000.00	4,770,434.25	4,816,623.28	46,189.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	8-Aug-18	4-Feb-19	600,000.00	568,014.42	614,107.04	46,092.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Nov-18	5-Feb-19	4,100,000.00	4,153,928.56	4,199,942.79	46,014.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	2-Nov-18	1-Mar-19	200,000.00	162,906.56	208,675.30	45,768.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	5-Sep-18	4-Mar-19	900,000.00	873,471.57	919,147.98	45,676.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Dec-18	4-Mar-19	2,000,000.00	2,002,289.38	2,047,777.74	45,488.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Nov-18	12-Feb-19	1,600,000.00	1,593,066.29	1,638,436.66	45,370.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Aug-18	15-Feb-19	600,000.00	568,276.97	613,640.99	45,364.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	8-Jan-19	1,700,000.00	1,698,380.42	1,743,625.22	45,244.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Dec-18	15-Jan-19	1,200,000.00	1,184,994.74	1,230,026.10	45,031.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	600,000.00	569,937.53	614,685.52	44,747.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Dec-18	11-Mar-19	6,400,000.00	6,489,474.34	6,533,953.81	44,479.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Dec-18	11-Mar-19	500,000.00	467,556.00	511,917.21	44,361.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	28-Dec-18	29-Jan-19	1,900,000.00	1,901,198.98	1,945,545.37	44,346.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	4-Dec-18	1-Feb-19	3,000,000.00	3,029,402.71	3,073,734.43	44,331.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Dec-18	10-Jan-19	700,000.00	673,565.31	717,870.71	44,305.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	7-Dec-18	7-Mar-19	14,000,000.00	14,696,386.44	14,740,623.28	44,236.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 65 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
B00126	12-Dec-18	12-Mar-19	1,200,000.00	1,184,534.69	1,228,560.80	44,026.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Apr-18	3-Apr-19	3,100,000.00	3,115,639.47	3,159,519.31	43,879.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Nov-18	12-Feb-19	400,000.00	366,005.82	409,658.49	43,652.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Aug-18	6-Feb-19	2,600,000.00	2,619,938.32	2,663,522.64	43,584.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Aug-18	7-Feb-19	1,800,000.00	1,800,429.37	1,843,891.56	43,462.19	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	24-Oct-18	22-Jan-19	700,000.00	673,764.39	717,133.11	43,368.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Oct-18	2-Apr-19	300,000.00	263,640.94	306,844.13	43,203.19	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Jul-18	5-Jul-19	300,000.00	261,666.06	304,588.25	42,922.19	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Nov-18	20-May-19	300,000.00	263,283.00	306,189.94	42,906.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Oct-18	10-Jan-19	500,000.00	470,288.93	512,859.88	42,570.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	29-Nov-18	28-Feb-19	1,000,000.00	979,073.26	1,021,587.99	42,514.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Dec-18	25-Jan-19	1,900,000.00	1,904,241.46	1,946,127.33	41,885.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Dec-18	9-Dec-19	700,000.00	655,317.49	697,063.01	41,745.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	30-Nov-18	3-May-19	1,000,000.00	982,431.04	1,024,076.03	41,644.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	23-Nov-18	22-May-19	3,700,000.00	3,715,110.68	3,756,617.90	41,507.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	5-Sep-18	4-Mar-19	300,000.00	265,911.46	307,166.66	41,255.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Nov-18	4-Feb-19	3,800,000.00	3,851,736.30	3,892,821.68	41,085.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	30-Aug-18	26-Feb-19	200,000.00	163,703.33	204,663.13	40,959.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Sep-18	11-Mar-19	300,000.00	266,323.33	307,089.66	40,766.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	20-Mar-19	1,900,000.00	1,903,918.88	1,944,273.63	40,354.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	22-Oct-18	22-Jan-19	1,900,000.00	1,906,270.87	1,946,563.75	40,292.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Nov-18	20-May-19	600,000.00	572,100.00	612,379.88	40,279.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Nov-18	10-May-19	300,000.00	266,169.69	306,366.87	40,197.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Oct-18	24-Apr-19	500,000.00	470,733.15	510,918.50	40,185.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	2-Oct-18	3-Jan-19	700,000.00	678,454.87	718,333.70	39,878.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Dec-18	11-Jan-19	1,900,000.00	1,908,755.95	1,948,411.85	39,655.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Dec-18	3-Jan-19	15,000,000.00	15,353,210.32	15,392,865.00	39,654.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	1,900,000.00	1,906,915.08	1,946,504.14	39,589.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	4,100,000.00	4,161,006.53	4,200,479.67	39,473.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Aug-18	1-Feb-19	2,000,000.00	2,009,909.30	2,049,339.37	39,430.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Dec-18	31-May-19	1,000,000.00	980,890.12	1,020,193.46	39,303.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	29-Nov-18	28-Feb-19	600,000.00	592,818.08	632,061.87	39,243.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	4-Dec-18	4-Jan-19	9,100,000.00	9,296,782.99	9,335,930.91	39,147.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Dec-18	28-Mar-19	500,000.00	472,372.26	511,504.04	39,131.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	16-Jan-19	1,900,000.00	1,908,350.02	1,947,393.17	39,043.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Sep-18	14-Mar-19	200,000.00	165,738.23	204,746.64	39,008.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	18-Jan-19	1,900,000.00	1,908,193.20	1,947,096.85	38,903.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	15-Oct-18	10-Oct-19	9,600,000.00	9,572,241.20	9,610,939.02	38,697.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	16-Oct-18	16-Jan-19	1,000,000.00	986,344.44	1,024,943.78	38,599.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Dec-18	25-Jan-19	500,000.00	474,135.27	512,346.52	38,211.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	28-Dec-18	29-Jan-19	500,000.00	474,146.23	512,226.59	38,080.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 66 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
B00126	14-Dec-18	15-Jan-19	9,800,000.00	10,007,239.72	10,045,213.15	37,973.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	12-Feb-19	4,500,000.00	4,570,987.95	4,608,658.06	37,670.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	21-Dec-18	19-Feb-19	4,700,000.00	4,923,587.71	4,961,194.13	37,606.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	16-Nov-18	15-Jan-19	300,000.00	270,051.33	307,587.74	37,536.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	18-Jan-19	500,000.00	475,032.19	512,556.34	37,524.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Dec-18	8-Feb-19	1,100,000.00	1,089,323.11	1,126,647.35	37,324.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Oct-18	10-Jan-19	2,400,000.00	2,423,996.15	2,461,306.98	37,310.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Dec-18	18-Jan-19	500,000.00	475,260.28	512,556.34	37,296.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	2-Dec-18	31-Jan-19	600,000.00	577,022.56	614,290.85	37,268.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	9-Nov-18	8-Jan-19	5,500,000.00	5,603,891.91	5,641,140.43	37,248.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	15-Jan-19	1,900,000.00	1,910,439.38	1,947,541.33	37,101.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	15-Jan-19	500,000.00	475,662.00	512,646.24	36,984.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Sep-18	13-Sep-19	700,000.00	665,402.74	702,222.47	36,819.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	14-Mar-19	800,000.00	779,580.25	816,395.35	36,815.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Dec-18	9-Jan-19	1,900,000.00	1,911,901.76	1,948,657.54	36,755.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	2-Nov-18	7-Jan-19	4,700,000.00	4,784,224.83	4,820,921.81	36,696.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	21-Mar-19	3,000,000.00	3,033,155.16	3,069,795.58	36,640.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	31-Oct-18	28-Feb-19	1,800,000.00	1,805,497.15	1,841,786.21	36,289.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Dec-18	11-Jan-19	4,700,000.00	4,783,524.41	4,819,755.62	36,231.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Oct-18	9-Apr-19	1,200,000.00	1,186,399.39	1,222,497.82	36,098.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	27-Nov-18	29-Jan-19	1,000,000.00	982,475.06	1,018,347.18	35,872.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Dec-18	10-Jan-19	7,500,000.00	7,655,636.98	7,691,471.91	35,834.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	7-Jan-19	1,900,000.00	1,913,135.27	1,948,883.29	35,748.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	7-Jan-19	4,000,000.00	4,067,273.94	4,102,912.18	35,638.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-Dec-18	18-Jan-19	1,900,000.00	1,971,845.36	2,007,480.75	35,635.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	1-Oct-18	3-Jan-19	700,000.00	682,739.64	718,333.70	35,594.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	7-Jan-19	1,200,000.00	1,195,368.86	1,230,873.65	35,504.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	1-Nov-18	31-Jan-19	500,000.00	476,879.64	512,358.63	35,478.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	16-Nov-18	14-Feb-19	300,000.00	272,048.88	307,195.94	35,147.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Dec-18	3-Jan-19	3,300,000.00	3,351,305.82	3,386,430.30	35,124.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Dec-18	9-Jan-19	4,700,000.00	4,785,297.69	4,820,299.99	35,002.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	2-Nov-18	31-Jan-19	200,000.00	170,070.55	204,925.72	34,855.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	29-Nov-18	28-Feb-19	400,000.00	372,511.32	407,337.07	34,825.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	12-Jun-19	800,000.00	781,220.56	815,770.67	34,550.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	9-Nov-18	8-May-19	1,100,000.00	1,083,528.24	1,118,015.68	34,487.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Nov-18	25-Feb-19	500,000.00	477,366.43	511,723.37	34,356.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	22-Oct-18	18-Apr-19	1,000,000.00	987,723.36	1,022,067.08	34,343.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	22-Oct-18	18-Jan-19	800,000.00	785,849.85	819,830.25	33,980.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	14-Jun-19	1,000,000.00	985,656.63	1,019,633.26	33,976.63	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	4-Dec-18	1-Feb-19	2,000,000.00	2,015,214.29	2,049,156.29	33,942.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Nov-18	25-Feb-19	500,000.00	477,800.67	511,683.10	33,882.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 67 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
B00126	14-Nov-18	12-Feb-19	500,000.00	478,131.84	512,011.46	33,879.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	21-Dec-18	21-Mar-19	4,700,000.00	4,926,217.84	4,960,008.45	33,790.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Nov-18	11-Feb-19	500,000.00	478,280.82	512,036.70	33,755.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Nov-18	11-Feb-19	500,000.00	478,280.82	512,036.70	33,755.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Nov-18	6-May-19	200,000.00	170,505.49	204,238.42	33,732.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	2-Nov-18	31-Jan-19	1,900,000.00	1,913,289.43	1,946,962.79	33,673.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	15-Jan-19	600,000.00	581,347.28	615,013.05	33,665.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	23-Aug-18	19-Feb-19	500,000.00	478,250.62	511,906.50	33,655.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	22-Aug-18	18-Feb-19	500,000.00	478,383.74	511,930.31	33,546.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	30-Nov-18	2-Jan-19	1,200,000.00	1,198,110.28	1,231,429.20	33,318.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Aug-18	19-Feb-19	3,700,000.00	3,754,976.46	3,788,108.11	33,131.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	5-Dec-18	5-Mar-19	1,600,000.00	1,605,200.16	1,638,311.22	33,111.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Sep-18	25-Jan-19	2,400,000.00	2,425,315.53	2,458,351.72	33,036.19	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	2-Aug-18	2-Aug-19	1,200,000.00	1,176,179.36	1,209,078.48	32,899.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	18-Feb-19	1,000,000.00	989,479.50	1,022,368.91	32,889.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	18-Feb-19	1,000,000.00	989,479.50	1,022,368.91	32,889.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	1-Nov-18	30-Jan-19	2,800,000.00	2,834,166.82	2,866,905.06	32,738.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Dec-18	25-Jan-19	9,800,000.00	10,004,845.95	10,037,570.31	32,724.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	9-Nov-18	7-Feb-19	500,000.00	479,493.15	512,137.67	32,644.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	4-Dec-18	4-Jan-19	1,900,000.00	1,916,617.13	1,949,260.30	32,643.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	23-Jan-19	1,600,000.00	1,606,444.03	1,639,036.59	32,592.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Dec-18	25-Jan-19	1,700,000.00	1,708,819.05	1,741,211.18	32,392.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	14-Mar-19	1,000,000.00	988,324.66	1,020,599.39	32,274.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Nov-18	25-Jan-19	600,000.00	582,387.76	614,566.52	32,178.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	12-Feb-19	900,000.00	888,483.69	920,553.58	32,069.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Nov-18	11-Feb-19	600,000.00	581,751.59	613,821.40	32,069.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Oct-18	10-Jan-19	1,400,000.00	1,403,878.08	1,435,741.42	31,863.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	5-Dec-18	4-Jan-19	400,000.00	378,722.67	410,401.02	31,678.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	21-Mar-19	1,000,000.00	988,471.43	1,019,947.06	31,475.63	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00729	30-Nov-18	3-Jan-19	400,000.00	378,161.16	409,608.40	31,447.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	30-Nov-18	29-Jan-19	1,000,000.00	992,791.65	1,023,971.25	31,179.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	7-Mar-19	500,000.00	480,838.51	511,937.06	31,098.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	1,100,000.00	1,095,845.49	1,126,923.45	31,077.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	8-Jan-19	8,500,000.00	8,687,303.13	8,718,227.99	30,924.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	28-Nov-18	4-Jan-19	1,000,000.00	995,135.18	1,025,926.47	30,791.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Jul-18	7-Jan-19	500,000.00	482,356.45	512,930.58	30,574.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Aug-18	30-Jan-19	500,000.00	481,739.57	512,239.48	30,499.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Dec-18	7-Jan-19	2,200,000.00	2,226,258.21	2,256,624.77	30,366.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Aug-18	12-Feb-19	1,300,000.00	1,301,042.57	1,331,390.11	30,347.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	22-Oct-18	18-Apr-19	1,400,000.00	1,394,612.40	1,424,859.90	30,247.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Nov-18	7-Mar-19	2,400,000.00	2,427,384.23	2,457,526.48	30,142.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 68 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
MH0332	2-Nov-18	1-Mar-19	400,000.00	387,417.19	417,350.61	29,933.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Dec-18	11-Mar-19	5,100,000.00	5,176,827.41	5,206,744.44	29,917.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Sep-18	10-Sep-19	600,000.00	572,381.51	602,067.46	29,685.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	8-Nov-18	7-Jan-19	400,000.00	388,953.46	418,558.05	29,604.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Dec-18	12-Feb-19	3,800,000.00	3,861,730.49	3,891,287.07	29,556.58	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	28-Dec-18	29-Jan-19	9,100,000.00	9,288,328.62	9,317,761.46	29,432.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Dec-18	5-Mar-19	2,600,000.00	2,632,590.49	2,662,015.75	29,425.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Dec-18	11-Jan-19	9,400,000.00	9,610,129.75	9,639,356.23	29,226.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	15-Oct-18	11-Jan-19	1,200,000.00	1,201,360.25	1,230,556.11	29,195.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Sep-18	1-Mar-19	3,800,000.00	3,858,831.91	3,888,023.24	29,191.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Nov-18	3-May-19	500,000.00	481,796.48	510,835.81	29,039.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	4-Dec-18	4-Mar-19	1,600,000.00	1,601,694.38	1,630,606.76	28,912.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	22-Nov-18	23-Jan-19	1,600,000.00	1,610,132.93	1,639,036.59	28,903.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Oct-18	15-Apr-19	400,000.00	380,094.91	408,811.67	28,716.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	1-Oct-18	4-Jan-19	1,200,000.00	1,202,611.46	1,231,111.77	28,500.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Nov-18	8-Jan-19	500,000.00	484,488.50	512,907.02	28,418.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	23-Nov-18	22-Jan-19	500,000.00	484,120.54	512,436.45	28,315.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Sep-18	13-Mar-19	400,000.00	381,201.36	409,506.77	28,305.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Nov-18	25-Feb-19	200,000.00	176,553.88	204,689.35	28,135.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	19-Oct-18	17-Jan-19	6,360,000.00	6,245,683.45	6,273,578.60	27,895.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Dec-18	27-Mar-19	500,000.00	483,771.86	511,584.76	27,812.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Nov-18	28-Jun-19	500,000.00	482,039.64	509,801.56	27,761.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	15-Jan-19	1,200,000.00	1,202,417.27	1,230,026.10	27,608.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Oct-18	2-Apr-19	2,300,000.00	2,316,170.18	2,343,720.21	27,550.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Dec-18	25-Jan-19	11,200,000.00	11,443,972.67	11,471,508.93	27,536.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	22-Aug-18	19-Feb-19	1,200,000.00	1,200,950.84	1,228,403.24	27,452.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	22-Aug-18	22-Aug-19	600,000.00	576,078.08	603,096.19	27,018.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Sep-18	12-Sep-19	500,000.00	477,502.92	504,364.68	26,861.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Nov-18	22-Jan-19	5,400,000.00	5,505,523.55	5,532,169.67	26,646.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	1-Aug-18	29-Jan-19	1,100,000.00	1,099,731.41	1,126,322.81	26,591.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	22-Oct-18	22-Jan-19	800,000.00	793,232.10	819,580.69	26,348.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Dec-18	10-Jun-19	900,000.00	891,792.90	918,027.91	26,235.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	28-Nov-18	26-Feb-19	1,500,000.00	1,508,833.88	1,534,973.48	26,139.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Jul-18	4-Jan-19	500,000.00	486,970.68	513,007.26	26,036.58	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	29-Nov-18	28-Feb-19	500,000.00	485,690.09	511,649.74	25,959.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Nov-18	5-Feb-19	400,000.00	383,832.87	409,750.52	25,917.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Jul-18	1-Jul-19	4,500,000.00	4,530,369.35	4,556,224.03	25,854.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Dec-18	3-Jan-19	1,900,000.00	1,923,939.19	1,949,762.90	25,823.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	25-Sep-18	23-Jan-19	2,300,000.00	2,330,470.93	2,356,115.10	25,644.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Nov-18	15-Feb-19	1,900,000.00	1,919,915.07	1,945,481.10	25,566.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	16-Nov-18	15-May-19	300,000.00	280,868.02	306,368.68	25,500.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 69 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
B00126	6-Dec-18	7-Jan-19	500,000.00	487,484.40	512,930.58	25,446.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Dec-18	4-Jan-19	400,000.00	385,079.07	410,401.02	25,321.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	20-Dec-18	18-Jan-19	600,000.00	590,685.37	615,909.42	25,224.05	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Dec-18	11-Jun-19	1,900,000.00	1,900,812.35	1,925,700.85	24,888.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Jul-18	11-Jan-19	1,200,000.00	1,205,690.60	1,230,556.11	24,865.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	22-Oct-18	18-Jan-19	400,000.00	385,309.58	410,045.07	24,735.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Nov-18	18-Feb-19	3,000,000.00	3,046,599.66	3,071,159.65	24,559.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Sep-18	16-Sep-19	4,400,000.00	4,389,971.03	4,414,393.34	24,422.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	16-Jan-19	600,000.00	591,034.04	614,993.61	23,959.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	31-Oct-18	29-Jan-19	7,200,000.00	7,348,803.83	7,372,592.97	23,789.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Nov-18	11-Feb-19	200,000.00	181,115.09	204,814.68	23,699.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	15-Nov-18	13-Feb-19	700,000.00	693,786.54	717,299.82	23,513.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	1-Nov-18	30-Apr-19	4,500,000.00	4,552,256.07	4,575,679.96	23,423.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	23-Oct-18	22-Apr-19	1,100,000.00	1,096,036.85	1,119,367.40	23,330.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	5-Dec-18	3-Jun-19	3,500,000.00	3,526,349.34	3,549,539.12	23,189.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Dec-18	11-Jan-19	1,700,000.00	1,720,157.88	1,743,287.83	23,129.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	3-Dec-18	3-Jan-19	600,000.00	588,887.83	611,975.40	23,087.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	25-Oct-18	23-Jan-19	500,000.00	500,106.96	522,650.26	22,543.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	31-Oct-18	29-Apr-19	500,000.00	488,217.10	510,735.64	22,518.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	29-Nov-18	30-Jan-19	200,000.00	182,381.69	204,878.64	22,496.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Nov-18	25-Jan-19	4,200,000.00	4,279,762.78	4,302,115.51	22,352.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	8-Jan-19	4,700,000.00	4,798,503.52	4,820,667.24	22,163.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Dec-18	11-Jan-19	2,800,000.00	2,849,330.68	2,871,297.60	21,966.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	8-Jan-19	300,000.00	286,259.61	307,747.81	21,488.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Dec-18	3-Dec-19	1,400,000.00	1,374,092.59	1,395,553.13	21,460.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	7-Nov-18	5-Feb-19	1,300,000.00	1,312,895.42	1,334,167.86	21,272.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	20-Dec-18	18-Jan-19	500,000.00	488,482.03	509,645.29	21,163.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	20-Dec-18	18-Jan-19	500,000.00	492,297.40	513,423.85	21,126.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	15-Oct-18	18-Feb-19	400,000.00	396,550.53	417,607.09	21,056.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Dec-18	27-Mar-19	1,000,000.00	998,773.16	1,019,726.56	20,953.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Nov-18	5-Feb-19	600,000.00	593,392.15	614,061.08	20,668.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	24-Oct-18	22-Jan-19	400,000.00	397,495.00	418,147.57	20,652.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Oct-18	10-Jan-19	3,800,000.00	3,876,589.12	3,897,069.39	20,480.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	4-Dec-18	4-Jan-19	7,500,000.00	7,674,030.95	7,694,448.55	20,417.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	28-Nov-18	28-Mar-19	1,200,000.00	1,207,248.59	1,227,609.70	20,361.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	15-Oct-18	15-Jan-19	5,600,000.00	5,719,965.03	5,740,241.41	20,276.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	30-Oct-18	9-Jan-19	3,600,000.00	3,672,195.64	3,692,241.78	20,046.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	7-Dec-18	7-Jan-19	500,000.00	489,825.13	509,849.53	20,024.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	3-Dec-18	4-Jan-19	4,700,000.00	4,950,993.17	4,970,900.50	19,907.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	16-Oct-18	16-Jan-19	3,800,000.00	3,875,159.53	3,894,872.94	19,713.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Mar-18	20-Mar-19	1,000,000.00	1,000,623.68	1,020,253.25	19,629.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 70 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
B00126	15-Oct-18	11-Jan-19	7,100,000.00	7,261,768.16	7,281,375.77	19,607.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Nov-18	11-Feb-19	500,000.00	492,482.30	512,066.81	19,584.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	9,800,000.00	10,020,394.53	10,039,863.48	19,468.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Oct-18	16-Jan-19	2,500,000.00	2,543,056.76	2,562,359.44	19,302.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	20-Mar-19	500,000.00	492,507.77	511,765.32	19,257.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Nov-18	4-Jan-19	700,000.00	698,925.16	718,148.53	19,223.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Dec-18	25-Jan-19	5,600,000.00	5,716,594.63	5,735,754.46	19,159.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Nov-18	11-Feb-19	500,000.00	493,036.25	512,096.92	19,060.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	31-Oct-18	30-Jan-19	300,000.00	288,293.83	307,317.96	19,024.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	20-Mar-19	500,000.00	492,967.88	511,650.95	18,683.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Nov-18	18-Jan-19	200,000.00	186,441.79	205,022.54	18,580.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Nov-18	8-Jan-19	300,000.00	289,271.99	307,744.21	18,472.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	18-Feb-19	500,000.00	493,686.21	511,859.94	18,173.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Dec-18	8-Feb-19	700,000.00	698,113.80	716,282.81	18,169.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Dec-18	8-Mar-19	1,300,000.00	1,312,840.97	1,330,990.59	18,149.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	4-Oct-18	2-Apr-19	300,000.00	288,639.04	306,763.98	18,124.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Aug-18	30-Jan-19	4,000,000.00	4,077,829.90	4,095,750.08	17,920.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	15-Jan-19	5,200,000.00	5,312,520.82	5,330,224.17	17,703.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	15-Jan-19	700,000.00	699,933.17	717,515.23	17,582.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Nov-18	11-Jan-19	2,500,000.00	2,546,087.20	2,563,658.57	17,571.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Nov-18	11-Feb-19	4,700,000.00	4,795,593.26	4,813,145.01	17,551.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	12-Dec-18	11-Jan-19	1,700,000.00	1,779,737.02	1,797,076.14	17,339.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	4-Dec-18	4-Mar-19	1,000,000.00	1,003,964.26	1,021,275.53	17,311.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	9-Oct-18	6-Feb-19	400,000.00	400,666.34	417,886.89	17,220.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	8-Jan-19	800,000.00	803,565.59	820,529.52	16,963.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	23-Nov-18	22-Jan-19	500,000.00	495,495.15	512,436.45	16,941.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	22-Jan-19	17,700,000.00	18,116,410.86	18,133,222.82	16,811.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	17-Dec-18	16-Jan-19	400,000.00	393,988.71	410,779.76	16,791.05	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	5,600,000.00	5,720,416.43	5,737,064.85	16,648.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Jul-18	15-Jan-19	1,600,000.00	1,623,585.55	1,640,103.15	16,517.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Dec-18	7-Jan-19	700,000.00	702,397.96	718,016.97	15,619.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Nov-18	11-Jan-19	1,000,000.00	1,010,244.05	1,025,463.43	15,219.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Aug-18	14-Feb-19	600,000.00	598,407.95	613,608.71	15,200.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	200,000.00	189,987.95	204,974.58	14,986.63	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	30-Oct-18	26-Apr-19	700,000.00	700,143.78	715,113.63	14,969.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	16-Jan-19	200,000.00	190,256.16	205,046.51	14,790.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Oct-18	17-Apr-19	3,300,000.00	3,344,679.30	3,359,369.02	14,689.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	7-Dec-18	5-Apr-19	300,000.00	301,757.73	316,358.27	14,600.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	5-Dec-18	5-Mar-19	200,000.00	190,371.24	204,770.44	14,399.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Nov-18	24-Jan-19	400,000.00	395,547.87	409,914.90	14,367.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Dec-18	8-Jan-19	200,000.00	190,912.05	205,162.81	14,250.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 71 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
B00126	13-Nov-18	10-May-19	200,000.00	190,121.10	204,244.58	14,123.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Dec-18	9-Jan-19	3,200,000.00	3,268,054.81	3,281,906.38	13,851.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00621	27-Dec-18	25-Jan-19	3,100,000.00	3,487,056.75	3,500,649.55	13,592.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Dec-18	18-Jan-19	18,600,000.00	19,047,521.62	19,061,053.41	13,531.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Nov-18	11-Jan-19	200,000.00	191,719.86	205,134.52	13,414.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	28-Nov-18	26-Feb-19	900,000.00	901,812.07	915,111.85	13,299.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	16-Nov-18	15-Feb-19	400,000.00	396,422.97	409,548.57	13,125.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	30-Nov-18	2-Jan-19	4,200,000.00	4,303,616.04	4,316,604.60	12,988.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Nov-18	8-Jan-19	3,500,000.00	3,576,885.00	3,589,816.64	12,931.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Dec-18	18-Jan-19	2,900,000.00	2,958,963.02	2,971,884.67	12,921.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	16-Oct-18	15-Apr-19	300,000.00	293,809.15	306,608.75	12,799.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Dec-18	4-Jan-19	1,600,000.00	1,628,751.81	1,641,482.36	12,730.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Jul-18	16-Jan-19	300,000.00	294,840.42	307,569.76	12,729.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	28-Aug-18	25-Feb-19	900,000.00	906,931.72	919,640.07	12,708.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Jul-18	16-Jan-19	1,000,000.00	1,012,662.73	1,024,989.35	12,326.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	5-Sep-18	4-Mar-19	400,000.00	405,432.35	417,653.16	12,220.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	22-Oct-18	18-Apr-19	400,000.00	396,565.72	408,763.88	12,198.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Oct-18	29-Jan-19	2,700,000.00	2,752,742.20	2,764,722.36	11,980.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	1-Oct-18	3-Jan-19	500,000.00	501,243.27	513,095.50	11,852.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	22-Oct-18	22-Jan-19	500,000.00	500,790.35	512,452.14	11,661.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Nov-18	7-Jan-19	4,800,000.00	4,911,840.04	4,923,494.62	11,654.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	5-Oct-18	3-Apr-19	300,000.00	295,309.40	306,954.72	11,645.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	7-Dec-18	2-Jan-19	700,000.00	707,853.49	719,434.10	11,580.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	28-Dec-18	29-Jan-19	2,800,000.00	2,855,815.06	2,867,119.49	11,304.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	18-Jan-19	1,500,000.00	1,526,139.30	1,537,258.67	11,119.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Dec-18	7-Jan-19	3,000,000.00	3,066,198.77	3,077,184.14	10,985.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	5,600,000.00	5,726,202.73	5,737,064.85	10,862.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	4-Dec-18	31-May-19	400,000.00	409,281.55	420,110.35	10,828.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	5,600,000.00	5,726,655.73	5,737,416.23	10,760.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Dec-18	11-Jan-19	700,000.00	707,365.46	717,824.40	10,458.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	7-Mar-19	900,000.00	908,677.09	919,022.53	10,345.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Dec-18	25-Jan-19	2,800,000.00	2,857,582.24	2,867,877.23	10,294.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	16-Jan-19	5,600,000.00	5,729,605.48	5,739,685.15	10,079.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Aug-18	8-Feb-19	200,000.00	195,056.04	204,856.15	9,800.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	27-Nov-18	27-May-19	500,000.00	515,626.14	525,239.50	9,613.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	15-Jan-19	1,500,000.00	1,528,752.56	1,537,532.63	8,780.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Dec-18	11-Mar-19	1,300,000.00	1,322,083.43	1,330,853.28	8,769.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	16-Jan-19	5,600,000.00	5,731,084.94	5,739,812.76	8,727.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	23-Jul-18	18-Jan-19	200,000.00	196,398.61	205,022.54	8,623.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	9-Nov-18	8-Mar-19	4,700,000.00	4,803,420.32	4,812,042.90	8,622.58	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	4-Dec-18	4-Jan-19	4,400,000.00	4,505,484.25	4,514,076.48	8,592.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 72 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
B00126	8-Aug-18	4-Feb-19	300,000.00	298,885.27	307,343.06	8,457.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	23-Jul-18	18-Jan-19	1,700,000.00	1,733,743.25	1,742,139.29	8,396.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	8-Nov-18	1-Nov-19	500,000.00	493,990.27	502,206.67	8,216.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Dec-18	9-Jan-19	2,200,000.00	2,248,121.29	2,256,310.64	8,189.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	14-Jun-19	3,100,000.00	3,133,104.65	3,141,203.60	8,098.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	3-Dec-18	4-Mar-19	200,000.00	203,113.39	211,175.67	8,062.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	7-Dec-18	7-Mar-19	200,000.00	195,800.40	203,817.94	8,017.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	9-Oct-18	10-Jan-19	200,000.00	197,138.67	205,143.95	8,005.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Nov-18	22-Jan-19	1,000,000.00	1,016,826.51	1,024,475.87	7,649.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	13-Jul-18	9-Jan-19	200,000.00	201,598.44	209,238.06	7,639.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	18-Jan-19	2,800,000.00	2,861,872.63	2,869,405.89	7,533.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Dec-18	10-Jan-19	9,400,000.00	9,632,573.98	9,639,978.13	7,404.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Nov-18	18-Jan-19	200,000.00	197,857.65	205,027.67	7,170.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	28-Nov-18	26-Feb-19	5,700,000.00	5,825,747.19	5,832,899.22	7,152.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Nov-18	25-Feb-19	300,000.00	300,006.81	307,058.19	7,051.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	2,800,000.00	2,861,523.29	2,868,532.42	7,009.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	7-Dec-18	4-Mar-19	14,100,000.00	14,842,154.79	14,849,145.12	6,990.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Oct-18	17-Apr-19	500,000.00	504,159.05	511,130.68	6,971.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	12-Jun-19	1,200,000.00	1,209,189.74	1,216,138.01	6,948.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	15-Feb-19	3,300,000.00	3,372,299.11	3,379,211.33	6,912.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	28-Dec-18	29-Jan-19	4,800,000.00	4,881,163.46	4,888,066.48	6,903.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Dec-18	18-Jan-19	2,800,000.00	2,862,517.81	2,869,405.89	6,888.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	9-Nov-18	8-Jan-19	400,000.00	403,556.97	410,330.41	6,773.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Aug-18	8-Feb-19	1,000,000.00	1,016,618.13	1,023,205.33	6,587.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	18-Oct-18	16-Apr-19	1,200,000.00	1,215,149.87	1,221,496.29	6,346.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	19-Dec-18	18-Feb-19	260,000.00	250,179.58	256,396.49	6,216.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Dec-18	3-Jan-19	800,000.00	815,117.44	820,952.80	5,835.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0828	14-Dec-18	14-Jan-19	4,900,000.00	4,881,597.94	4,887,257.65	5,659.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	18-Dec-18	17-Jan-19	5,600,000.00	5,733,854.80	5,739,384.09	5,529.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	23-Oct-18	23-Jan-19	300,000.00	302,085.76	307,443.89	5,358.13	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	7-Nov-18	3-May-19	4,900,000.00	4,988,926.36	4,994,274.80	5,348.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Oct-18	3-Jan-19	4,000,000.00	4,099,693.85	4,104,764.00	5,070.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	14-Dec-18	12-Jun-19	380,000.00	377,516.28	382,423.74	4,907.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	7-Mar-19	1,200,000.00	1,223,753.68	1,228,648.94	4,895.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	20-Dec-18	18-Jan-19	510,000.00	498,163.84	503,042.00	4,878.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Aug-18	22-Aug-19	1,200,000.00	1,201,720.55	1,206,588.42	4,867.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Nov-18	5-Feb-19	8,100,000.00	8,293,248.71	8,297,865.39	4,616.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	11-Dec-18	10-Apr-19	570,000.00	574,691.36	579,293.16	4,601.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1022	12-Dec-18	4-Feb-19	160,000.00	156,552.33	161,062.05	4,509.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	13-Dec-18	13-Mar-19	180,000.00	179,116.71	183,536.42	4,419.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	20-Dec-18	18-Jan-19	540,000.00	528,316.09	532,632.71	4,316.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 73 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	3-Dec-18	4-Jan-19	1,500,000.00	1,534,650.55	1,538,898.69	4,248.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	10-Dec-18	12-Mar-19	300,000.00	291,450.69	295,672.44	4,221.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1022	10-Dec-18	8-Feb-19	150,000.00	146,757.54	150,969.11	4,211.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-Oct-18	10-Jan-19	200,000.00	200,945.21	205,143.95	4,198.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	28-Nov-18	29-Jan-19	200,000.00	201,257.62	205,257.67	4,000.05	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	19-Oct-18	17-Jan-19	130,000.00	122,611.53	126,382.73	3,771.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	19-Oct-18	17-Jan-19	130,000.00	122,611.53	126,382.73	3,771.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	17-Dec-18	16-Jan-19	700,000.00	714,878.35	718,576.49	3,698.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-Oct-18	24-Apr-19	400,000.00	405,006.29	408,668.25	3,661.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	14-Dec-18	14-Jan-19	100,000.00	98,969.92	102,588.82	3,618.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-Dec-18	8-Feb-19	2,000,000.00	2,044,893.37	2,048,449.73	3,556.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-Oct-18	3-Oct-19	400,000.00	399,538.39	402,914.33	3,375.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-Dec-18	11-Jan-19	2,800,000.00	2,867,950.69	2,871,297.60	3,346.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-Nov-18	18-Jan-19	200,000.00	201,699.58	205,022.54	3,322.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-Dec-18	18-Mar-19	1,400,000.00	1,429,506.17	1,432,725.46	3,219.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	18-Dec-18	18-Feb-19	200,000.00	194,009.63	197,200.04	3,190.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	18-Dec-18	23-Jan-19	200,000.00	194,297.05	197,299.19	3,002.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	19-Oct-18	15-Feb-19	100,000.00	99,466.23	102,193.68	2,727.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-Oct-18	20-Feb-19	700,000.00	712,903.95	715,548.92	2,644.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-Dec-18	22-Jan-19	1,400,000.00	1,431,682.19	1,434,310.13	2,627.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	19-Nov-18	15-Feb-19	100,000.00	99,600.72	102,193.68	2,592.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	17-Dec-18	16-Jan-19	3,700,000.00	3,840,096.96	3,842,561.19	2,464.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-Dec-18	15-Feb-19	1,400,000.00	1,431,106.85	1,433,512.39	2,405.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	13-Dec-18	14-Jan-19	310,000.00	303,550.47	305,916.68	2,366.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-Oct-18	15-Jan-19	1,900,000.00	1,945,211.32	1,947,541.33	2,330.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	4-Dec-18	3-Jan-19	100,000.00	100,497.68	102,781.40	2,283.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	19-Dec-18	19-Mar-19	500,000.00	499,343.50	501,570.35	2,226.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	21-Dec-18	12-Feb-19	130,000.00	126,019.34	128,241.40	2,222.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	21-Dec-18	19-Jun-19	240,000.00	239,004.38	241,193.04	2,188.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	21-Dec-18	21-Jun-19	240,000.00	238,947.67	241,128.40	2,180.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	7-Dec-18	5-Feb-19	240,000.00	243,408.22	245,584.41	2,176.19	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-Nov-18	2-May-19	200,000.00	202,141.58	204,306.01	2,164.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	10-Dec-18	16-Apr-19	150,000.00	145,481.44	147,637.20	2,155.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-Sep-18	8-Mar-19	900,000.00	916,806.81	918,953.52	2,146.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	19-Dec-18	18-Jan-19	790,000.00	777,087.37	779,221.92	2,134.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	12-Dec-18	12-Mar-19	330,000.00	334,420.00	336,520.92	2,100.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-Nov-18	22-Jan-19	1,000,000.00	1,022,481.12	1,024,475.87	1,994.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	21-Dec-18	22-Apr-19	240,000.00	241,092.86	243,066.18	1,973.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	14-Dec-18	14-Mar-19	130,000.00	126,145.11	128,105.22	1,960.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	20-Dec-18	18-Jan-19	600,000.00	589,931.76	591,844.77	1,913.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	18-Dec-18	15-Feb-19	220,000.00	223,052.69	224,826.10	1,773.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 74 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
MH1126	30-Nov-18	28-Feb-19	500,000.00	511,027.88	512,668.69	1,640.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-Dec-18	16-Jan-19	1,400,000.00	1,433,326.02	1,434,953.19	1,627.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	11-Dec-18	10-Jan-19	120,000.00	116,823.74	118,437.06	1,613.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	11-Dec-18	11-Feb-19	140,000.00	141,533.66	143,142.74	1,609.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-Dec-18	10-Jun-19	600,000.00	610,509.41	612,018.60	1,509.19	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	20-Dec-18	20-Mar-19	90,000.00	87,293.03	88,673.96	1,380.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-Nov-18	31-Jan-19	300,000.00	306,042.74	307,401.88	1,359.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Dec-18	18-Jan-19	1,100,000.00	1,125,949.86	1,127,266.60	1,316.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	17-Aug-18	13-Feb-19	400,000.00	416,417.00	417,723.67	1,306.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	4-Dec-18	31-Jan-19	100,000.00	97,448.08	98,671.56	1,223.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	20-Dec-18	20-Mar-19	330,000.00	335,057.99	336,221.07	1,163.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	12-Dec-18	11-Jan-19	190,000.00	193,915.36	194,997.18	1,081.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-Dec-18	22-Jan-19	3,900,000.00	3,994,427.17	3,995,455.87	1,028.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	14-Dec-18	12-Jun-19	790,000.00	775,493.04	776,408.43	915.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-Dec-18	9-Jan-19	2,800,000.00	2,870,765.75	2,871,668.08	902.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	24-Jul-18	22-Jan-19	200,000.00	204,120.86	204,974.58	853.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-Oct-18	8-Jan-19	2,900,000.00	2,973,624.94	2,974,419.50	794.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	21-Dec-18	22-Jan-19	3,500,000.00	3,953,637.67	3,954,261.55	623.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	20-Dec-18	16-Dec-19	100,000.00	96,096.90	96,710.18	613.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	2-Aug-18	4-Jan-19	200,000.00	204,315.60	204,762.05	446.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	12-Dec-18	11-Jan-19	210,000.00	215,100.66	215,523.20	422.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	20-Dec-18	20-Feb-19	960,000.00	964,396.72	964,818.37	421.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	17-Dec-18	17-Jan-19	100,000.00	98,275.80	98,676.56	400.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-Sep-18	12-Mar-19	600,000.00	612,009.55	612,390.29	380.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-Sep-18	8-Jan-19	800,000.00	820,204.07	820,548.69	344.63	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	7-Dec-18	5-Feb-19	100,000.00	98,302.34	98,640.88	338.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	7-Dec-18	5-Feb-19	150,000.00	153,174.64	153,482.27	307.63	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-Oct-18	24-Jan-19	1,900,000.00	1,946,059.84	1,946,207.75	147.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	14-Dec-18	14-Jan-19	240,000.00	242,842.40	242,973.85	131.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	12-Dec-18	11-Feb-19	110,000.00	112,349.35	112,469.30	119.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-Aug-18	18-Feb-19	1,500,000.00	1,535,677.92	1,535,579.83	(98.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0419	17-Dec-18	18-Mar-19	600,000.00	598,115.70	597,946.61	(169.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	9-Nov-18	3-May-19	200,000.00	204,999.45	204,815.21	(184.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	11-Dec-18	11-Mar-19	100,000.00	102,391.61	101,997.84	(393.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	10-Dec-18	7-Jun-19	290,000.00	285,452.33	285,051.46	(400.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	10-Dec-18	8-Feb-19	190,000.00	194,740.27	194,338.01	(402.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	19-Dec-18	17-Jun-19	570,000.00	573,425.75	572,986.99	(438.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	21-Dec-18	21-Mar-19	480,000.00	481,873.31	481,363.74	(509.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	22-Oct-18	18-Apr-19	500,000.00	512,497.64	511,944.97	(552.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-Dec-18	7-Mar-19	700,000.00	715,350.09	714,795.30	(554.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	19-Dec-18	18-Feb-19	270,000.00	276,420.72	275,858.65	(562.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 75 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
B00126	5-Oct-18	4-Jan-19	500,000.00	513,595.09	513,007.26	(587.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	10-Dec-18	11-Mar-19	890,000.00	875,448.66	874,734.91	(713.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	17-Dec-18	18-Mar-19	310,000.00	316,738.44	315,950.15	(788.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	22-Aug-18	19-Feb-19	3,100,000.00	3,174,272.26	3,173,375.04	(897.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	18-Dec-18	17-Jan-19	110,000.00	109,583.96	108,541.56	(1,042.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	30-Nov-18	29-Jan-19	200,000.00	205,950.19	204,898.92	(1,051.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Nov-18	11-Feb-19	200,000.00	205,904.10	204,826.72	(1,077.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	8-Jan-19	2,100,000.00	2,155,000.69	2,153,915.15	(1,085.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	23-Nov-18	22-May-19	100,000.00	97,729.76	96,640.12	(1,089.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Nov-18	13-May-19	1,800,000.00	1,829,586.98	1,828,439.46	(1,147.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	14-Dec-18	14-Mar-19	130,000.00	133,730.90	132,539.32	(1,191.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	2-Oct-18	2-Apr-19	300,000.00	308,094.62	306,763.98	(1,330.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	14-Dec-18	14-Mar-19	260,000.00	262,342.28	261,011.30	(1,330.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	20-Aug-18	15-Feb-19	90,000.00	93,386.82	91,974.31	(1,412.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	8-Jan-19	2,800,000.00	2,873,334.25	2,871,886.87	(1,447.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Dec-18	3-Jan-19	2,500,000.00	2,567,036.84	2,565,477.50	(1,559.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	28-Sep-18	27-Mar-19	700,000.00	715,412.73	713,808.59	(1,604.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Dec-18	9-Jan-19	1,600,000.00	1,642,605.57	1,640,953.19	(1,652.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	10-Dec-18	8-Feb-19	90,000.00	93,863.63	92,060.05	(1,803.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	9-Nov-18	8-Jan-19	5,100,000.00	5,232,689.14	5,230,875.67	(1,813.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	18-Dec-18	17-Jun-19	120,000.00	122,490.58	120,628.84	(1,861.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Dec-18	19-Jun-19	1,200,000.00	1,217,977.08	1,216,079.04	(1,898.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	10-Dec-18	11-Mar-19	480,000.00	491,523.91	489,589.64	(1,934.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	21-Dec-18	19-Jun-19	400,000.00	404,077.16	402,085.47	(1,991.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	11-Dec-18	11-Mar-19	400,000.00	410,027.84	408,033.17	(1,994.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	10-Dec-18	8-Feb-19	100,000.00	100,648.00	98,627.51	(2,020.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	15-Oct-18	15-Jan-19	200,000.00	207,116.63	205,058.49	(2,058.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	20-Dec-18	18-Feb-19	930,000.00	917,822.67	915,728.67	(2,094.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Sep-18	20-Sep-19	1,900,000.00	1,906,941.10	1,904,831.61	(2,109.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0419	18-Dec-18	18-Feb-19	390,000.00	392,396.33	390,281.75	(2,114.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Nov-18	15-Jan-19	200,000.00	207,299.40	205,058.49	(2,240.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	9-Nov-18	3-May-19	200,000.00	207,076.48	204,815.21	(2,261.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	10,200,000.00	10,451,944.25	10,449,653.83	(2,290.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	14-Dec-18	12-Feb-19	90,000.00	91,097.93	88,765.92	(2,332.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Dec-18	11-Jan-19	3,200,000.00	3,283,929.85	3,281,482.97	(2,446.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	10-Dec-18	9-Jan-19	400,000.00	413,105.50	410,630.43	(2,475.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	20-Dec-18	15-Jan-19	80,000.00	81,442.64	78,943.29	(2,499.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	20-Dec-18	18-Feb-19	520,000.00	533,242.74	530,481.70	(2,761.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	29-Aug-18	25-Feb-19	800,000.00	820,561.61	817,586.52	(2,975.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	26-Dec-18	25-Jan-19	120,000.00	121,362.67	118,370.65	(2,992.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	12-Dec-18	11-Jan-19	1,200,000.00	1,235,428.80	1,232,400.91	(3,027.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 76 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
CE1019	14-Dec-18	12-Feb-19	480,000.00	493,792.22	490,713.76	(3,078.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	20-Dec-18	18-Jan-19	760,000.00	752,817.93	749,631.22	(3,186.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	19-Dec-18	8-Jan-19	330,000.00	342,047.85	338,819.38	(3,228.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	14-Mar-19	600,000.00	615,726.71	612,359.64	(3,367.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	11-Dec-18	11-Mar-19	250,000.00	258,484.30	254,968.48	(3,515.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	20-Dec-18	18-Jan-19	430,000.00	444,469.94	440,906.68	(3,563.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Nov-18	11-Feb-19	200,000.00	208,428.24	204,826.72	(3,601.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	20-Dec-18	18-Jun-19	100,000.00	101,889.08	98,286.36	(3,602.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1024	14-Dec-18	10-Oct-19	80,000.00	80,023.83	76,070.17	(3,953.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00729	30-Nov-18	3-Jan-19	200,000.00	208,768.27	204,804.20	(3,964.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	18-Dec-18	18-Mar-19	390,000.00	388,317.56	384,315.62	(4,001.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	4-Dec-18	3-Jan-19	2,800,000.00	2,877,373.98	2,873,334.80	(4,039.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Dec-18	12-Mar-19	1,900,000.00	1,948,912.14	1,944,831.46	(4,080.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	5-Dec-18	29-Nov-19	80,000.00	81,550.16	77,447.34	(4,102.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	30-Nov-18	28-Feb-19	3,600,000.00	3,687,677.24	3,683,572.42	(4,104.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	21-Dec-18	20-Dec-19	120,000.00	120,076.16	115,965.71	(4,110.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	16-Apr-19	300,000.00	310,770.95	306,643.13	(4,127.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Nov-18	22-Jan-19	700,000.00	721,312.91	717,177.03	(4,135.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	30-Oct-18	30-Jan-19	300,000.00	311,479.08	307,317.96	(4,161.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	12-Feb-19	1,300,000.00	1,335,595.25	1,331,390.11	(4,205.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	1,800,000.00	1,848,399.03	1,844,056.56	(4,342.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	14-Dec-18	12-Feb-19	330,000.00	341,750.75	337,365.71	(4,385.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	11-Dec-18	11-Mar-19	400,000.00	412,443.15	407,991.36	(4,451.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	18-Dec-18	17-Jan-19	160,000.00	162,484.35	157,882.50	(4,601.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0121	18-Dec-18	17-Jun-19	90,000.00	98,716.57	94,083.30	(4,633.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Dec-18	18-Feb-19	6,000,000.00	6,146,979.16	6,142,319.30	(4,659.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0121	18-Dec-18	18-Mar-19	90,000.00	99,701.64	94,989.39	(4,712.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Dec-18	11-Feb-19	5,300,000.00	5,432,361.85	5,427,589.05	(4,772.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	15-Jan-19	1,300,000.00	1,337,549.68	1,332,528.28	(5,021.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	10-Dec-18	8-Feb-19	480,000.00	496,005.88	490,959.20	(5,046.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Nov-18	11-Feb-19	500,000.00	517,158.62	512,096.92	(5,061.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	10-Dec-18	9-Jan-19	330,000.00	343,865.13	338,778.84	(5,086.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0828	2-Oct-18	30-Jan-19	100,000.00	104,821.57	99,671.94	(5,149.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	7-Dec-18	7-Jan-19	240,000.00	251,797.42	246,449.22	(5,348.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Sep-18	8-Jan-19	4,700,000.00	4,826,191.99	4,820,723.57	(5,468.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Aug-18	21-Feb-19	1,900,000.00	1,950,403.44	1,944,921.78	(5,481.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	12-Dec-18	20-May-19	390,000.00	388,968.64	383,466.28	(5,502.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	15-Jan-19	500,000.00	518,208.99	512,667.60	(5,541.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Nov-18	11-Feb-19	4,700,000.00	4,819,058.98	4,813,427.99	(5,630.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Nov-18	25-Feb-19	2,800,000.00	2,871,113.73	2,865,425.34	(5,688.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	20-Dec-18	18-Jan-19	520,000.00	538,860.05	533,014.90	(5,845.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 77 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
CE1019	13-Dec-18	11-Jan-19	470,000.00	488,354.19	482,369.04	(5,985.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	15-Aug-18	11-Feb-19	700,000.00	722,211.90	716,124.96	(6,086.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Oct-18	11-Oct-19	500,000.00	509,483.42	503,367.83	(6,115.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	6-Nov-18	4-Jan-19	90,000.00	98,608.63	92,453.75	(6,154.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	5-Oct-18	1-Mar-19	200,000.00	209,209.79	203,028.58	(6,181.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	26-Nov-18	25-Feb-19	200,000.00	209,871.73	203,684.97	(6,186.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	14-Mar-19	900,000.00	924,802.72	918,539.45	(6,263.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Dec-18	11-Jan-19	1,500,000.00	1,544,605.85	1,538,195.14	(6,410.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	4-Dec-18	4-Mar-19	900,000.00	925,600.45	919,147.98	(6,452.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Dec-18	22-Jan-19	1,600,000.00	1,645,879.82	1,639,211.58	(6,668.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	15-Nov-18	13-Feb-19	200,000.00	211,669.05	204,794.48	(6,874.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	5-Jun-19	700,000.00	721,313.21	714,317.45	(6,995.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	21-Dec-18	9-Jan-19	240,000.00	253,379.64	246,378.26	(7,001.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	21-Dec-18	22-Jan-19	600,000.00	621,653.83	614,626.29	(7,027.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	13-Jun-19	2,600,000.00	2,642,546.01	2,635,387.81	(7,158.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00729	28-Nov-18	3-Jan-19	600,000.00	621,765.07	614,412.60	(7,352.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	19-Dec-18	18-Jan-19	6,230,000.00	6,152,374.94	6,145,003.25	(7,371.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Dec-18	24-Jun-19	1,400,000.00	1,424,887.00	1,417,509.84	(7,377.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	21-Dec-18	19-Jun-19	480,000.00	490,026.07	482,619.10	(7,406.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Nov-18	22-Jan-19	1,400,000.00	1,441,824.68	1,434,310.13	(7,514.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Nov-18	22-Jan-19	1,400,000.00	1,441,824.68	1,434,310.13	(7,514.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	9-Aug-18	5-Feb-19	500,000.00	520,104.30	512,188.15	(7,916.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	30-Nov-18	2-Jan-19	400,000.00	416,108.46	407,983.60	(8,124.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	13,900,000.00	14,248,367.67	14,240,214.53	(8,153.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	5-Oct-18	8-Jan-19	300,000.00	315,899.15	307,744.21	(8,154.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	29-Oct-18	29-Jan-19	200,000.00	211,939.86	203,776.42	(8,163.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	30-Nov-18	29-Jan-19	1,100,000.00	1,134,585.41	1,126,368.37	(8,217.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	20-Mar-19	3,900,000.00	3,999,279.30	3,990,877.44	(8,401.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Nov-18	4-Feb-19	4,300,000.00	4,413,609.24	4,405,035.06	(8,574.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	4-Dec-18	31-May-19	200,000.00	212,693.49	204,038.69	(8,654.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	22-Aug-18	18-Feb-19	300,000.00	315,823.90	307,115.97	(8,707.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Oct-18	11-Oct-19	900,000.00	909,428.76	900,581.50	(8,847.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	19-Dec-18	18-Jan-19	1,100,000.00	1,158,773.10	1,149,827.31	(8,945.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	17-Dec-18	14-Jun-19	460,000.00	471,654.18	462,596.37	(9,057.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	11-Dec-18	10-Jan-19	610,000.00	635,127.81	626,013.71	(9,114.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	4-Dec-18	3-Jan-19	4,100,000.00	4,216,514.04	4,207,383.10	(9,130.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	15-Oct-18	11-Jan-19	300,000.00	317,140.73	307,706.73	(9,434.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	15-Feb-19	1,600,000.00	1,647,834.23	1,638,299.87	(9,534.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	15-Nov-18	13-Feb-19	800,000.00	827,831.42	818,207.40	(9,624.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	8-Oct-18	5-Apr-19	400,000.00	419,247.70	408,970.90	(10,276.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	21-Mar-19	200,000.00	215,173.46	204,653.04	(10,520.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 78 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0332	6-Nov-18	5-Feb-19	700,000.00	741,167.04	730,604.77	(10,562.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0122	20-Dec-18	18-Feb-19	150,000.00	165,877.55	154,798.17	(11,079.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	23-Oct-18	18-Jan-19	1,000,000.00	1,033,737.97	1,022,500.02	(11,237.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-Jul-18	5-Jul-19	200,000.00	214,423.32	203,113.88	(11,309.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-Oct-18	16-Jan-19	2,100,000.00	2,163,728.27	2,152,381.93	(11,346.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	19-Dec-18	18-Jan-19	10,500,000.00	11,881,797.94	11,870,445.82	(11,352.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	10-Dec-18	9-Jan-19	600,000.00	627,568.52	615,852.86	(11,715.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-Dec-18	13-Dec-19	900,000.00	908,083.52	896,354.27	(11,729.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-Dec-18	6-Mar-19	1,100,000.00	1,138,260.05	1,126,197.11	(12,062.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-Oct-18	26-Apr-19	1,800,000.00	1,842,963.98	1,830,835.65	(12,128.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-Jul-18	8-Jan-19	200,000.00	217,325.15	205,165.20	(12,159.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-Nov-18	8-Jan-19	200,000.00	217,355.14	205,162.81	(12,192.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-Dec-18	3-Jun-19	700,000.00	726,541.45	714,051.43	(12,490.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-Oct-18	30-Jan-19	2,500,000.00	2,572,262.42	2,559,736.66	(12,525.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-Nov-18	15-May-19	4,700,000.00	4,786,183.33	4,773,522.23	(12,661.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-Dec-18	10-Jan-19	1,400,000.00	1,448,447.56	1,435,741.42	(12,706.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-Oct-18	2-Apr-19	500,000.00	524,110.98	511,273.30	(12,837.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-Sep-18	20-Mar-19	1,400,000.00	1,445,906.97	1,432,782.77	(13,124.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-Jul-18	15-Jan-19	3,000,000.00	3,088,402.30	3,075,193.41	(13,208.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-Dec-18	18-Jan-19	9,300,000.00	9,543,826.03	9,530,526.71	(13,299.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-Nov-18	27-May-19	2,000,000.00	2,042,706.78	2,029,405.48	(13,301.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	2-Oct-18	4-Jan-19	1,400,000.00	1,478,609.08	1,465,133.15	(13,475.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0224	20-Dec-18	18-Jun-19	290,000.00	301,281.63	287,743.34	(13,538.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	22-Oct-18	22-Jan-19	500,000.00	536,293.12	522,684.47	(13,608.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	19-Dec-18	18-Mar-19	1,300,000.00	1,474,030.19	1,460,339.95	(13,690.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-Dec-18	16-Jan-19	500,000.00	526,488.38	512,639.07	(13,849.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-Aug-18	31-Jan-19	300,000.00	321,301.11	307,415.18	(13,885.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-Nov-18	4-Jan-19	200,000.00	219,131.44	205,202.90	(13,928.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-Aug-18	18-Feb-19	3,500,000.00	3,597,116.58	3,583,019.59	(14,096.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-Dec-18	9-Jan-19	1,200,000.00	1,244,869.90	1,230,714.89	(14,155.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-Nov-18	11-Feb-19	4,900,000.00	5,032,724.19	5,018,549.78	(14,174.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	1-Oct-18	29-Mar-19	500,000.00	525,689.05	511,485.67	(14,203.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Nov-18	18-Jan-19	700,000.00	732,162.26	717,351.47	(14,810.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-Dec-18	9-Jan-19	1,200,000.00	1,246,233.89	1,230,731.08	(15,502.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Dec-18	19-Mar-19	1,300,000.00	1,346,232.79	1,330,340.21	(15,892.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	19-Dec-18	18-Jan-19	1,800,000.00	1,844,002.76	1,828,045.29	(15,957.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-Dec-18	10-Jan-19	6,700,000.00	6,887,152.68	6,871,048.24	(16,104.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-Dec-18	9-Jan-19	5,900,000.00	6,067,653.97	6,051,014.89	(16,639.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	1-Aug-18	29-Jan-19	1,000,000.00	1,040,818.09	1,023,929.83	(16,888.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-Dec-18	18-Mar-19	500,000.00	528,802.59	511,799.08	(17,003.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-Nov-18	2-Jan-19	1,200,000.00	1,248,539.04	1,231,429.20	(17,109.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 79 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	1,100,000.00	1,144,175.34	1,126,923.45	(17,251.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Dec-18	11-Jan-19	100,000.00	120,449.66	102,567.26	(17,882.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Dec-18	5-Mar-19	2,500,000.00	2,578,104.06	2,560,092.07	(18,011.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	12-Dec-18	11-Jan-19	400,000.00	436,514.00	418,448.59	(18,065.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	18-Jan-19	9,300,000.00	9,548,593.15	9,530,526.71	(18,066.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Jul-18	16-Jan-19	800,000.00	838,152.04	819,955.02	(18,197.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	15-Aug-18	12-Feb-19	3,900,000.00	4,012,578.92	3,994,170.32	(18,408.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	18-Oct-18	16-Jan-19	500,000.00	531,089.86	512,616.27	(18,473.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	15-Aug-18	11-Feb-19	600,000.00	632,322.52	613,821.40	(18,501.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	4-Dec-18	3-Jan-19	400,000.00	429,064.96	410,476.40	(18,588.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Sep-18	5-Mar-19	500,000.00	530,743.18	511,972.26	(18,770.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Dec-18	11-Jan-19	2,800,000.00	2,890,192.33	2,871,297.60	(18,894.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Aug-18	7-Feb-19	2,000,000.00	2,067,684.58	2,048,768.40	(18,916.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	16-Oct-18	11-Jan-19	1,200,000.00	1,249,761.41	1,230,575.90	(19,185.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Oct-18	17-Apr-19	1,300,000.00	1,342,619.55	1,323,185.92	(19,433.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	5-Dec-18	5-Mar-19	300,000.00	336,214.26	316,753.67	(19,460.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	8-Nov-18	6-Feb-19	1,800,000.00	1,863,445.63	1,843,977.21	(19,468.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	30-Nov-18	1-Mar-19	5,000,000.00	5,146,182.19	5,126,481.39	(19,700.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0828	21-Dec-18	22-Jan-19	4,800,000.00	4,804,876.84	4,785,086.21	(19,790.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	4-Oct-18	4-Jan-19	1,400,000.00	1,456,154.79	1,436,297.06	(19,857.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0623	28-Dec-18	29-Jan-19	2,960,000.00	2,986,810.19	2,966,893.14	(19,917.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Dec-18	31-May-19	2,000,000.00	2,049,271.50	2,029,220.66	(20,050.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Sep-18	6-Mar-19	500,000.00	532,109.48	511,954.66	(20,154.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	29-Nov-18	3-Jan-19	500,000.00	533,352.22	513,095.50	(20,256.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Dec-18	4-Jan-19	100,000.00	122,893.75	102,603.25	(20,290.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	7-Mar-19	4,400,000.00	4,525,689.09	4,505,046.12	(20,642.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	18-Mar-19	2,400,000.00	2,476,799.12	2,456,100.79	(20,698.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	2-Nov-18	4-Jan-19	2,400,000.00	2,483,053.10	2,462,223.54	(20,829.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	16-Jan-19	3,600,000.00	3,710,647.12	3,689,797.59	(20,849.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0828	10-Dec-18	8-Feb-19	500,000.00	519,331.86	498,455.75	(20,876.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	23-Oct-18	23-Jan-19	300,000.00	328,394.95	307,453.73	(20,941.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	23-Jul-18	18-Jan-19	1,500,000.00	1,558,198.25	1,537,220.20	(20,978.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Oct-18	10-Jan-19	1,000,000.00	1,046,583.09	1,025,544.58	(21,038.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	19-Jun-19	400,000.00	429,008.23	407,773.21	(21,235.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Nov-18	4-Feb-19	1,900,000.00	1,967,857.81	1,946,601.20	(21,256.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	12-Jun-19	1,000,000.00	1,041,059.29	1,019,713.33	(21,345.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	2-Aug-18	29-Jan-19	3,000,000.00	3,093,293.84	3,071,913.74	(21,380.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	23-Aug-18	19-Feb-19	1,200,000.00	1,250,006.40	1,228,575.60	(21,430.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Oct-18	3-Jan-19	1,400,000.00	1,458,273.29	1,436,667.40	(21,605.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	23-Jul-18	18-Jan-19	700,000.00	739,004.05	717,387.38	(21,616.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Dec-18	9-Jan-19	1,100,000.00	1,149,866.11	1,128,155.32	(21,710.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 80 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
B00126	16-Jul-18	11-Jan-19	300,000.00	329,738.68	307,701.78	(22,036.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Nov-18	4-Feb-19	600,000.00	636,212.62	614,107.04	(22,105.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Sep-18	9-Sep-19	100,000.00	123,046.68	100,821.86	(22,224.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	1-Oct-18	4-Jan-19	1,400,000.00	1,458,653.42	1,436,297.06	(22,356.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Jul-18	23-Jan-19	500,000.00	535,056.66	512,439.30	(22,617.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	5-Oct-18	8-Jan-19	500,000.00	535,650.68	512,907.02	(22,743.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	28-Nov-18	28-Mar-19	1,900,000.00	1,966,672.16	1,943,715.35	(22,956.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-Nov-18	18-Feb-19	1,200,000.00	1,289,741.10	1,266,744.76	(22,996.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Dec-18	18-Jan-19	9,300,000.00	9,553,866.97	9,530,765.22	(23,101.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	1-Mar-18	26-Feb-19	1,200,000.00	1,251,469.33	1,227,978.78	(23,490.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Dec-18	25-Jan-19	3,700,000.00	3,813,476.36	3,789,826.90	(23,649.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Sep-18	11-Mar-19	3,300,000.00	3,402,109.65	3,378,319.86	(23,789.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Jul-18	11-Jan-19	900,000.00	947,279.30	922,917.09	(24,362.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	16-Jan-19	9,300,000.00	9,556,532.39	9,531,977.12	(24,555.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Dec-18	18-Jan-19	9,300,000.00	9,555,099.85	9,530,526.71	(24,573.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	24-Jul-18	22-Jan-19	1,900,000.00	1,971,588.99	1,946,563.75	(25,025.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Nov-18	16-May-19	1,900,000.00	1,955,570.95	1,930,327.52	(25,243.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Dec-18	18-Jan-19	800,000.00	845,239.22	819,830.25	(25,408.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	21-Dec-18	22-Jan-19	700,000.00	764,845.21	739,384.25	(25,460.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	18-Feb-19	2,900,000.00	2,994,490.03	2,968,787.66	(25,702.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Dec-18	18-Feb-19	1,900,000.00	1,970,792.37	1,945,067.78	(25,724.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	16-Nov-18	15-Jan-19	700,000.00	743,473.74	717,545.13	(25,928.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	9-Jan-18	4-Jan-19	2,800,000.00	2,898,623.98	2,872,627.66	(25,996.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Aug-18	31-Jan-19	2,900,000.00	2,997,524.98	2,971,422.94	(26,102.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	1,000,000.00	1,050,654.25	1,024,475.87	(26,178.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Nov-18	20-May-19	6,000,000.00	6,117,701.96	6,091,507.76	(26,194.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	23-Oct-18	22-Jan-19	1,900,000.00	1,972,827.80	1,946,504.14	(26,323.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00120	18-Dec-18	17-Jun-19	460,000.00	485,153.08	458,778.94	(26,374.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	2-Nov-18	31-Jan-19	2,400,000.00	2,472,311.51	2,445,863.39	(26,448.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	14-Mar-19	2,100,000.00	2,176,184.05	2,149,618.05	(26,566.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	9-Nov-18	7-Feb-19	3,200,000.00	3,304,408.27	3,277,681.10	(26,727.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Nov-18	13-May-19	900,000.00	946,076.57	919,172.47	(26,904.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	29-Nov-18	3-Jan-19	700,000.00	745,294.05	718,333.70	(26,960.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	20-Mar-19	1,100,000.00	1,152,822.65	1,125,632.10	(27,190.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	7-Nov-18	3-May-19	700,000.00	744,048.82	716,853.22	(27,195.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	1-Aug-18	29-Jan-19	5,900,000.00	6,068,905.02	6,041,674.72	(27,230.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0122	25-Jul-18	22-Jan-19	430,000.00	472,199.49	444,491.28	(27,708.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Oct-18	10-Apr-19	400,000.00	436,795.88	408,949.49	(27,846.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	15-Jan-19	3,700,000.00	3,821,130.43	3,792,580.48	(28,549.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0828	21-Dec-18	22-Jan-19	1,900,000.00	1,922,659.59	1,894,096.62	(28,562.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	30-Nov-18	29-May-19	800,000.00	844,886.09	816,218.75	(28,667.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 81 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
B00126	4-Jul-18	28-Jun-19	200,000.00	232,797.74	203,920.62	(28,877.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	2-Nov-18	18-Feb-19	200,000.00	232,888.01	203,723.33	(29,164.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	18-Sep-18	18-Mar-19	400,000.00	438,608.86	409,439.26	(29,169.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	30-Oct-18	29-Jan-19	200,000.00	234,118.04	204,890.64	(29,227.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Oct-18	21-Oct-19	400,000.00	431,317.81	402,081.54	(29,236.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	5-Oct-18	4-Jan-19	1,600,000.00	1,671,106.57	1,641,491.94	(29,614.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Dec-18	25-Jan-19	5,700,000.00	5,868,211.15	5,838,585.34	(29,625.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Nov-18	11-Jan-19	3,400,000.00	3,516,453.99	3,486,575.66	(29,878.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Aug-18	18-Feb-19	2,000,000.00	2,077,543.54	2,047,580.49	(29,963.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Nov-18	24-May-19	200,000.00	234,288.36	204,094.66	(30,193.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	18-Dec-18	14-Jun-19	1,000,000.00	1,050,077.10	1,019,877.01	(30,200.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Nov-18	25-Feb-19	300,000.00	337,390.96	307,009.86	(30,381.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1022	27-Dec-18	25-Feb-19	4,340,000.00	4,395,749.02	4,364,773.86	(30,975.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0828	17-Dec-18	12-Jun-19	400,000.00	427,888.16	396,821.69	(31,066.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	5-Dec-18	4-Jan-19	1,000,000.00	1,057,043.10	1,025,938.45	(31,104.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	18-Mar-19	2,200,000.00	2,282,576.41	2,251,425.73	(31,150.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Nov-18	13-May-19	10,500,000.00	10,699,261.35	10,667,934.33	(31,327.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	23-Aug-18	16-Jan-19	400,000.00	441,782.87	410,093.02	(31,689.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Nov-18	13-May-19	2,900,000.00	2,977,575.19	2,945,819.13	(31,756.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	1,600,000.00	1,670,975.34	1,639,211.58	(31,763.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Jul-18	11-Jan-19	300,000.00	339,654.07	307,711.68	(31,942.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	24-Jul-18	22-Jan-19	400,000.00	441,979.97	409,949.16	(32,030.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Dec-18	18-Jan-19	2,300,000.00	2,389,147.90	2,357,011.98	(32,135.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Dec-18	25-Jan-19	900,000.00	954,285.96	921,817.68	(32,468.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	3-Dec-18	4-Jan-19	1,800,000.00	1,868,075.25	1,835,526.02	(32,549.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Sep-18	5-Mar-19	2,700,000.00	2,797,347.26	2,764,650.18	(32,697.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	9-Jul-18	7-Jan-19	200,000.00	238,016.44	205,172.23	(32,844.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Jul-18	9-Jan-19	1,100,000.00	1,161,135.87	1,128,184.99	(32,950.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	28-Dec-18	29-Jan-19	900,000.00	954,616.09	921,536.85	(33,079.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	22-Nov-18	21-May-19	200,000.00	237,249.14	204,118.63	(33,130.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Jul-18	9-Jan-19	200,000.00	238,410.94	205,153.38	(33,257.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Nov-18	7-May-19	2,800,000.00	2,879,379.50	2,846,073.18	(33,306.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	900,000.00	955,747.94	922,028.28	(33,719.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Dec-18	18-Jan-19	900,000.00	956,039.72	922,309.04	(33,730.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Dec-18	9-Jan-19	3,700,000.00	3,828,479.12	3,794,704.25	(33,774.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Nov-18	17-May-19	1,500,000.00	1,557,198.60	1,523,409.54	(33,789.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	2-Nov-18	23-Apr-19	3,400,000.00	3,492,989.23	3,459,043.54	(33,945.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	25-Oct-18	16-Apr-19	500,000.00	544,998.73	510,994.68	(34,004.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Dec-18	27-Mar-19	1,500,000.00	1,568,577.34	1,534,567.23	(34,010.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	900,000.00	956,405.48	922,028.28	(34,377.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	900,000.00	956,405.48	922,028.28	(34,377.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 82 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0332	22-Oct-18	22-Jan-19	1,000,000.00	1,079,409.82	1,044,947.23	(34,462.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	29-Nov-18	1-Mar-19	1,900,000.00	1,978,699.39	1,944,011.62	(34,687.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Dec-18	11-Jan-19	900,000.00	957,820.89	922,917.09	(34,903.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	25-Jan-19	900,000.00	957,010.28	921,881.90	(35,128.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	15-Jan-19	900,000.00	957,668.83	922,519.58	(35,149.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	25-Oct-18	23-Apr-19	1,700,000.00	1,764,721.81	1,729,521.77	(35,200.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Oct-18	1-Apr-19	300,000.00	342,001.67	306,775.91	(35,225.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	29-Nov-18	25-Jan-19	900,000.00	957,385.41	921,881.90	(35,503.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-May-18	11-Jan-19	100,000.00	138,193.89	102,568.91	(35,624.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00122	26-Dec-18	24-Jun-19	550,000.00	599,345.72	563,687.50	(35,658.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	2-Nov-18	7-Jan-19	3,100,000.00	3,215,522.09	3,179,756.94	(35,765.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Nov-18	25-Jan-19	200,000.00	240,878.71	204,952.88	(35,925.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Dec-18	11-Jan-19	400,000.00	446,439.81	410,269.05	(36,170.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Dec-18	4-Jan-19	300,000.00	344,158.47	307,809.75	(36,348.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	23-Nov-18	25-Jan-19	900,000.00	958,258.51	921,881.90	(36,376.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	1-Nov-18	30-Jan-19	300,000.00	343,940.07	307,317.96	(36,622.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	5-Dec-18	5-Mar-19	200,000.00	241,480.83	204,770.44	(36,710.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	31-Oct-18	30-Jan-19	900,000.00	970,818.69	933,832.10	(36,986.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Nov-18	11-Feb-19	200,000.00	242,298.65	204,814.68	(37,483.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Nov-18	11-Feb-19	200,000.00	242,298.65	204,814.68	(37,483.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Dec-18	11-Jun-19	900,000.00	955,373.45	917,778.03	(37,595.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Dec-18	11-Jun-19	900,000.00	955,373.45	917,778.03	(37,595.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	18-Jan-19	1,300,000.00	1,370,272.82	1,332,257.50	(38,015.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	20-Dec-18	20-Mar-19	1,100,000.00	1,166,263.28	1,128,202.67	(38,060.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	28-Dec-18	29-Jan-19	4,800,000.00	4,953,241.74	4,915,061.98	(38,179.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Nov-18	17-May-19	200,000.00	242,433.91	204,150.59	(38,283.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	19-Jun-19	1,000,000.00	1,057,752.27	1,019,433.02	(38,319.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	12-Mar-19	500,000.00	550,185.22	511,797.75	(38,387.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Dec-18	7-Jan-19	2,300,000.00	2,397,775.00	2,359,174.50	(38,600.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	15-Oct-18	15-Jan-19	200,000.00	247,896.13	209,169.56	(38,726.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Nov-18	6-May-19	200,000.00	243,026.03	204,238.42	(38,787.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	4-Dec-18	3-Jun-19	2,600,000.00	2,676,046.07	2,636,800.49	(39,245.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Dec-18	24-Jun-19	2,400,000.00	2,469,267.88	2,429,930.37	(39,337.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Aug-18	8-Feb-19	1,400,000.00	1,473,411.27	1,433,993.03	(39,418.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Dec-18	5-Mar-19	1,000,000.00	1,060,615.72	1,021,197.41	(39,418.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Dec-18	6-Mar-19	900,000.00	958,436.65	919,007.36	(39,429.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Oct-18	1-Apr-19	200,000.00	244,186.99	204,517.27	(39,669.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	15-Aug-18	9-Aug-19	900,000.00	945,512.29	905,699.55	(39,812.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	19-Nov-18	18-Feb-19	300,000.00	347,752.64	307,724.55	(40,028.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Nov-18	13-May-19	900,000.00	958,942.12	918,821.42	(40,120.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	1,500,000.00	1,576,849.34	1,536,713.80	(40,135.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 83 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
B00126	10-Dec-18	9-Jan-19	2,800,000.00	2,912,114.51	2,871,668.08	(40,446.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	2,600,000.00	2,704,107.08	2,663,637.25	(40,469.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	4-Dec-18	31-May-19	300,000.00	355,691.40	315,082.76	(40,608.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	8-Aug-18	5-Feb-19	6,200,000.00	6,391,767.22	6,351,133.00	(40,634.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Sep-18	9-Jan-19	200,000.00	245,830.83	205,153.38	(40,677.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Nov-18	15-Nov-19	400,000.00	442,441.37	401,546.73	(40,894.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Nov-18	18-Jan-19	900,000.00	963,724.66	922,332.12	(41,392.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	800,000.00	861,021.39	819,580.69	(41,440.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Dec-18	11-Jan-19	2,200,000.00	2,297,471.10	2,256,019.54	(41,451.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	8-Nov-18	7-May-19	900,000.00	960,797.59	919,036.96	(41,760.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	9-Oct-18	9-Jan-19	200,000.00	247,334.31	205,158.77	(42,175.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Nov-18	11-Feb-19	900,000.00	962,878.08	920,623.83	(42,254.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Nov-18	11-Feb-19	900,000.00	963,001.37	920,677.96	(42,323.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	10-Jan-19	1,000,000.00	1,067,891.37	1,025,529.59	(42,361.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	8-Nov-18	6-Feb-19	900,000.00	963,355.81	920,975.05	(42,380.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	30-Aug-18	26-Feb-19	900,000.00	962,197.94	919,717.16	(42,480.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	15-Aug-18	11-Feb-19	200,000.00	247,557.85	204,838.77	(42,719.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Nov-18	14-May-19	900,000.00	961,613.69	918,785.49	(42,828.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	22-Nov-18	20-Feb-19	900,000.00	962,930.47	919,991.47	(42,939.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	18-Jan-19	1,100,000.00	1,170,408.01	1,127,266.60	(43,141.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Dec-18	10-Jan-19	400,000.00	453,789.76	410,287.90	(43,501.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	15-Nov-18	14-May-19	600,000.00	656,535.09	612,759.51	(43,775.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	15-Feb-19	1,100,000.00	1,170,253.92	1,126,258.55	(43,995.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Jul-18	15-Jan-19	200,000.00	249,072.01	205,067.04	(44,004.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	16-Oct-18	16-Jan-19	600,000.00	659,090.65	614,979.94	(44,110.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	5-Jun-19	16,400,000.00	16,673,696.63	16,629,554.66	(44,141.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	1-Nov-18	3-Jan-19	100,000.00	146,955.62	102,619.10	(44,336.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	25-Oct-18	23-Jan-19	200,000.00	248,717.83	203,820.98	(44,896.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	28-Dec-18	28-Mar-19	700,000.00	771,298.14	726,319.21	(44,978.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Dec-18	6-Mar-19	1,200,000.00	1,273,726.86	1,228,691.18	(45,035.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	8-Oct-18	8-Jan-19	500,000.00	558,010.69	512,907.02	(45,103.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	24-Jul-18	22-Jan-19	4,000,000.00	4,143,191.45	4,098,028.95	(45,162.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Oct-18	16-Jan-19	100,000.00	147,693.09	102,525.53	(45,167.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Oct-18	10-Jan-19	100,000.00	147,815.76	102,571.98	(45,243.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	5-Sep-18	5-Mar-19	200,000.00	250,403.39	204,807.37	(45,596.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	5-Dec-18	15-Jan-19	1,900,000.00	1,993,309.60	1,947,541.33	(45,768.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Jul-18	9-Jan-19	600,000.00	661,534.24	615,357.45	(46,176.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	30-Oct-18	30-Jan-19	800,000.00	865,310.65	819,081.45	(46,229.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Sep-18	18-Mar-19	100,000.00	148,669.52	102,337.53	(46,331.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Nov-18	25-Jan-19	100,000.00	149,210.07	102,472.87	(46,737.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	4-Dec-18	3-Jun-19	1,000,000.00	1,067,094.08	1,020,073.48	(47,020.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 84 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
B00126	4-Dec-18	3-Jun-19	1,000,000.00	1,067,094.08	1,020,073.48	(47,020.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Dec-18	25-Jan-19	7,400,000.00	7,626,634.93	7,579,389.83	(47,245.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	8-Oct-18	8-Jan-19	200,000.00	252,486.79	205,167.60	(47,319.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	5-Dec-18	5-Mar-19	1,300,000.00	1,378,651.51	1,331,007.88	(47,643.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	8-Nov-18	7-May-19	100,000.00	149,935.02	102,115.22	(47,819.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	1-Aug-18	29-Jan-19	200,000.00	252,969.64	204,898.92	(48,070.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Jul-18	15-Jan-19	400,000.00	458,349.34	410,134.08	(48,215.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	8-Aug-18	1-Aug-19	100,000.00	149,696.52	101,131.34	(48,565.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	16-Nov-18	15-Jan-19	1,100,000.00	1,176,548.21	1,127,523.93	(49,024.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Nov-18	5-Feb-19	100,000.00	152,808.66	102,437.63	(50,371.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Nov-18	5-Feb-19	800,000.00	869,206.85	818,706.92	(50,499.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0828	14-Dec-18	12-Jun-19	400,000.00	447,329.54	396,821.69	(50,507.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	2-Nov-18	4-Jan-19	200,000.00	256,449.95	205,201.71	(51,248.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	28-Nov-18	26-Feb-19	800,000.00	868,762.29	817,460.86	(51,301.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Jul-18	22-Jan-19	900,000.00	973,621.16	922,084.75	(51,536.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	18-Jul-18	15-Jan-19	1,000,000.00	1,076,981.24	1,025,021.75	(51,959.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Jul-18	15-Jan-19	1,500,000.00	1,589,613.53	1,537,596.70	(52,016.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	1-Aug-18	30-Jan-19	1,200,000.00	1,281,446.82	1,228,622.18	(52,824.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Dec-18	18-Jan-19	500,000.00	565,678.63	512,556.34	(53,122.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	18-Jul-18	15-Jan-19	200,000.00	258,850.79	205,067.04	(53,783.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	24-Jul-18	22-Jan-19	1,100,000.00	1,215,687.42	1,161,889.54	(53,797.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Jul-18	9-Jan-19	1,600,000.00	1,695,698.67	1,640,953.19	(54,745.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	2-Jul-18	2-Jul-19	500,000.00	563,098.39	508,006.11	(55,092.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Jun-18	26-Jun-19	500,000.00	565,442.47	509,576.27	(55,866.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00621	19-Dec-18	20-Mar-19	3,500,000.00	3,986,971.92	3,930,733.24	(56,238.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0123	14-Dec-18	12-Jun-19	980,000.00	1,009,369.42	952,186.58	(57,182.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Dec-18	25-Jan-19	4,600,000.00	4,768,702.05	4,711,512.60	(57,189.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Dec-18	11-Mar-19	2,800,000.00	2,924,168.89	2,866,453.22	(57,715.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Jul-18	4-Jan-19	400,000.00	468,822.17	410,405.81	(58,416.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	23-Oct-18	18-Jan-19	600,000.00	686,117.21	627,178.53	(58,938.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Dec-18	18-Jan-19	7,400,000.00	7,643,032.87	7,583,429.85	(59,603.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	23-Oct-18	18-Oct-19	200,000.00	261,299.75	201,501.79	(59,797.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	4,600,000.00	4,772,800.01	4,712,588.98	(60,211.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	5-Jan-18	4-Jan-19	400,000.00	470,730.77	410,405.81	(60,324.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	29-Aug-18	26-Feb-19	2,800,000.00	2,925,920.56	2,865,283.83	(60,636.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Dec-18	11-Jan-19	3,200,000.00	3,343,051.83	3,281,588.51	(61,463.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Nov-18	21-Nov-19	900,000.00	958,991.46	897,245.18	(61,746.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Jul-18	15-Jan-19	1,300,000.00	1,394,723.51	1,332,583.81	(62,139.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	31-Jul-18	29-Jan-19	900,000.00	984,533.90	921,536.85	(62,997.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	6-Dec-18	3-Jun-19	1,700,000.00	1,791,349.47	1,727,882.66	(63,466.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	21-Nov-18	19-Feb-19	500,000.00	585,789.08	521,979.71	(63,809.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 85 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH1126	20-Nov-18	19-Feb-19	3,800,000.00	3,964,522.87	3,897,688.11	(66,834.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-Aug-18	4-Feb-19	7,600,000.00	7,855,154.79	7,785,643.37	(69,511.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-Jul-18	8-Jan-19	5,800,000.00	6,018,941.05	5,948,978.02	(69,963.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Dec-18	18-Jan-19	8,300,000.00	8,576,682.84	8,505,738.89	(70,943.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	18-Jul-18	14-Jan-19	1,200,000.00	1,318,892.55	1,246,397.00	(72,495.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	10-Aug-18	6-Feb-19	300,000.00	379,874.32	306,574.54	(73,299.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-Nov-18	20-May-19	11,100,000.00	11,345,252.39	11,271,559.87	(73,692.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	22-Aug-18	18-Feb-19	400,000.00	497,033.04	417,607.09	(79,425.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-Aug-18	29-Jan-19	2,100,000.00	2,230,841.85	2,150,252.64	(80,589.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-Nov-18	11-Jan-19	7,200,000.00	7,466,321.76	7,383,336.69	(82,985.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	4-Dec-18	4-Jan-19	20,800,000.00	21,449,024.87	21,363,471.49	(85,553.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	14-Aug-18	12-Feb-19	300,000.00	399,178.37	313,310.24	(85,868.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	17-Dec-18	18-Mar-19	3,400,000.00	3,905,355.76	3,819,350.63	(86,005.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-Jul-18	8-Jan-19	400,000.00	496,712.12	410,335.20	(86,376.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0828	11-Dec-18	8-Feb-19	14,400,000.00	14,443,915.07	14,355,525.60	(88,389.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0828	20-Dec-18	22-Jan-19	5,700,000.00	5,772,096.55	5,682,289.87	(89,806.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Dec-18	18-Jan-19	46,500,000.00	47,748,787.67	47,653,826.11	(94,961.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-Dec-18	15-Jan-19	11,100,000.00	11,472,860.14	11,377,741.43	(95,118.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1022	21-Dec-18	18-Jun-19	1,260,000.00	1,348,198.95	1,252,366.20	(95,832.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0729	23-Oct-18	18-Jan-19	1,400,000.00	1,530,230.79	1,431,500.02	(98,730.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	20-Dec-18	15-Jan-19	6,300,000.00	7,570,346.76	7,471,253.02	(99,093.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	19-Dec-18	18-Jan-19	4,000,000.00	4,280,328.32	4,181,190.20	(99,138.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	21-Dec-18	22-Jan-19	3,600,000.00	3,861,003.08	3,761,810.02	(99,193.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-Dec-18	22-Jan-19	14,800,000.00	15,266,980.83	15,162,242.81	(104,738.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-Dec-18	22-Jan-19	7,700,000.00	7,996,749.04	7,888,464.16	(108,284.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-Aug-18	26-Feb-19	8,000,000.00	8,298,465.76	8,186,525.22	(111,940.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-Dec-18	4-Dec-19	9,400,000.00	9,477,252.05	9,364,742.70	(112,509.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-Dec-18	25-Jan-19	9,200,000.00	9,536,198.64	9,423,025.19	(113,173.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	14-Dec-18	15-Jan-19	29,500,000.00	29,681,950.74	29,566,204.46	(115,746.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-Jul-18	8-Jan-19	6,900,000.00	7,196,114.88	7,077,232.48	(118,882.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-Jan-18	8-Jan-19	2,600,000.00	2,789,360.91	2,666,720.93	(122,639.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-Feb-18	18-Feb-19	1,200,000.00	1,354,418.03	1,228,548.29	(125,869.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	18-Dec-18	18-Mar-19	1,400,000.00	1,528,327.37	1,397,693.20	(130,634.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-Jul-18	22-Jan-19	8,200,000.00	8,532,519.09	8,400,702.10	(131,816.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	19-Dec-18	17-Jun-19	1,800,000.00	2,119,396.94	1,980,338.79	(139,058.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0828	20-Nov-18	20-May-19	2,100,000.00	2,214,434.82	2,074,243.99	(140,190.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-Apr-18	5-Apr-19	3,900,000.00	4,116,313.63	3,974,292.08	(142,021.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-Dec-18	22-Jan-19	18,500,000.00	19,095,123.29	18,952,803.51	(142,319.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	7-Dec-18	8-Jan-19	4,500,000.00	4,852,110.63	4,707,780.10	(144,330.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	3-Aug-18	30-Jan-19	7,500,000.00	7,828,596.33	7,678,888.60	(149,707.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-Jan-18	23-Jan-19	2,500,000.00	2,737,672.50	2,560,994.67	(176,677.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 86 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0126	24-Oct-18	22-Jan-19	2,800,000.00	3,053,983.61	2,868,971.69	(185,011.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-Dec-18	19-Feb-19	2,800,000.00	3,064,860.22	2,866,274.23	(198,585.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-Apr-18	17-Apr-19	8,400,000.00	8,766,543.78	8,552,425.94	(214,117.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	15-Jun-18	10-Jun-19	1,300,000.00	1,556,435.19	1,339,837.87	(216,597.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-Oct-18	23-Apr-19	3,400,000.00	3,678,926.56	3,461,836.63	(217,089.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-Feb-18	1-Feb-19	4,500,000.00	4,858,957.35	4,611,013.57	(247,943.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0828	20-Dec-18	18-Jan-19	9,900,000.00	10,127,460.72	9,871,747.78	(255,712.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	31-Oct-18	30-Jan-19	12,000,000.00	12,788,675.20	12,530,959.02	(257,716.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	14-Aug-18	12-Feb-19	2,600,000.00	2,975,424.98	2,715,355.42	(260,069.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	18-Dec-18	17-Jan-19	20,600,000.00	23,557,716.90	23,292,441.78	(265,275.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	31-Jul-18	31-Jul-19	9,400,000.00	9,740,138.36	9,467,156.37	(272,981.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	1-Nov-18	31-Jan-19	21,500,000.00	22,755,693.65	22,468,939.77	(286,753.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	31-Oct-18	30-Jan-19	15,600,000.00	16,616,622.30	16,290,246.72	(326,375.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0828	28-Dec-18	29-Jan-19	14,200,000.00	14,488,943.80	14,149,586.02	(339,357.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-Nov-18	24-May-19	5,600,000.00	6,055,273.97	5,689,552.53	(365,721.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0828	26-Nov-18	26-Feb-19	28,700,000.00	29,051,094.28	28,571,060.31	(480,033.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	18-Jul-18	14-Jan-19	6,200,000.00	6,926,893.41	6,439,717.85	(487,175.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	3-Dec-18	4-Jan-19	19,900,000.00	21,396,513.22	20,825,821.19	(570,692.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0224	21-Nov-18	20-May-19	8,270,000.00	8,767,087.77	8,173,308.55	(593,779.22)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	19-Oct-18	17-Jan-19	16,900,000.00	18,543,909.63	17,857,304.15	(686,605.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	4-Jul-18	28-Jun-19	4,700,000.00	5,667,781.70	4,835,501.18	(832,280.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	31-Oct-18	30-Jan-19	39,600,000.00	42,266,151.08	41,352,164.75	(913,986.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	30-Jul-18	24-Jan-19	10,400,000.00	11,607,871.59	10,671,439.25	(936,432.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	26-Nov-18	26-Feb-19	61,600,000.00	65,859,895.83	64,282,765.59	(1,577,130.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0828	16-Oct-18	12-Apr-19	29,200,000.00	30,755,536.99	28,925,491.16	(1,830,045.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	7-Dec-18	4-Mar-19	107,700,000.00	116,415,311.29	112,154,087.27	(4,261,224.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-Oct-18	8-Apr-19	38,300,000.00	37,990,787.63	39,015,499.45	1,024,711.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-Oct-18	18-Apr-19	54,400,000.00	54,364,087.30	55,374,512.89	1,010,425.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-Oct-18	18-Apr-19	54,400,000.00	54,364,087.30	55,374,512.89	1,010,425.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-Oct-18	18-Apr-19	54,400,000.00	54,364,087.30	55,374,512.89	1,010,425.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-Oct-18	18-Apr-19	54,400,000.00	54,364,087.30	55,374,512.89	1,010,425.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-Oct-18	15-Jan-19	40,700,000.00	41,347,969.46	41,719,254.55	371,285.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-Oct-18	12-Apr-19	13,800,000.00	13,698,824.33	14,053,567.19	354,742.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-Nov-18	10-May-19	47,200,000.00	47,634,348.56	47,965,784.03	331,435.47	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-Dec-18	7-Jun-19	17,900,000.00	17,821,546.81	18,151,890.89	330,344.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-Nov-18	20-May-19	24,700,000.00	24,799,212.16	25,081,759.35	282,547.19	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-Dec-18	13-Jun-19	18,700,000.00	18,682,389.65	18,954,520.05	272,130.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	31-Oct-18	4-Jan-19	21,900,000.00	22,215,758.70	22,468,052.03	252,293.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Nov-18	17-May-19	43,800,000.00	44,270,569.24	44,487,063.79	216,494.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Nov-18	17-May-19	43,800,000.00	44,270,569.24	44,487,063.79	216,494.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-Dec-18	18-Mar-19	14,700,000.00	14,796,645.77	14,999,934.55	203,288.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 87 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
B00126	1-Oct-18	3-Jan-19	9,200,000.00	9,244,794.12	9,440,957.20	196,163.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	17-Jan-19	18,100,000.00	18,358,226.43	18,550,947.63	192,721.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	13-Dec-19	4,900,000.00	4,690,982.61	4,880,151.00	189,168.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Dec-18	12-Mar-19	47,300,000.00	48,103,793.02	48,281,605.65	177,812.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Dec-18	10-Jun-19	9,400,000.00	9,374,469.32	9,530,109.33	155,640.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Nov-18	10-May-19	15,700,000.00	15,801,227.48	15,954,720.54	153,493.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	16-Mar-18	7-Jan-19	20,600,000.00	20,980,758.22	21,130,213.72	149,455.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	15-Jan-19	11,800,000.00	11,948,215.76	12,095,508.69	147,292.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Oct-18	31-May-19	19,200,000.00	19,340,690.41	19,480,518.29	139,827.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Nov-18	25-Feb-19	14,200,000.00	14,398,792.04	14,534,087.56	135,295.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	29-Mar-19	4,800,000.00	4,784,284.42	4,911,488.11	127,203.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	11-Jan-19	14,100,000.00	14,339,435.71	14,459,034.35	119,598.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Dec-18	11-Jan-19	14,100,000.00	14,339,723.76	14,459,034.35	119,310.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	2-Oct-18	4-Jan-19	9,500,000.00	9,628,881.61	9,746,415.26	117,533.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Dec-18	10-Jan-19	14,100,000.00	14,349,226.03	14,460,178.51	110,952.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	12-Feb-19	5,100,000.00	5,112,514.93	5,223,145.81	110,630.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	5-Dec-18	4-Jan-19	16,000,000.00	16,207,674.09	16,315,786.89	108,112.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	21-Mar-19	3,100,000.00	3,071,212.84	3,172,840.32	101,627.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	21-Mar-19	4,800,000.00	4,811,586.19	4,912,785.01	101,198.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Dec-18	29-Mar-19	5,000,000.00	5,021,849.73	5,116,133.45	94,283.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Dec-18	10-Jan-19	17,700,000.00	18,061,932.84	18,152,404.27	90,471.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Sep-18	9-Sep-19	2,400,000.00	2,328,618.27	2,410,199.16	81,580.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	20-Mar-19	8,200,000.00	8,286,564.83	8,366,076.61	79,511.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	13-Dec-18	11-Feb-19	7,600,000.00	7,673,193.93	7,742,943.82	69,749.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Dec-18	15-Jan-19	3,800,000.00	3,827,070.59	3,895,163.82	68,093.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Dec-18	13-Mar-19	4,700,000.00	4,744,000.87	4,811,704.54	67,703.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	1-Oct-18	4-Jan-19	4,800,000.00	4,860,185.33	4,924,504.55	64,319.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	9-Oct-18	10-Jan-19	3,200,000.00	3,218,657.59	3,281,694.68	63,037.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	4-Dec-18	4-Mar-19	3,200,000.00	3,215,239.25	3,277,025.78	61,786.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	16-Nov-18	15-Jan-19	10,900,000.00	11,459,503.98	11,519,098.35	59,594.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	28-Nov-18	29-Jan-19	4,800,000.00	4,857,971.80	4,914,863.19	56,891.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	13-Dec-18	13-Mar-19	33,700,000.00	34,181,775.20	34,237,759.26	55,984.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	12-Feb-19	900,000.00	865,026.76	920,553.58	55,526.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Nov-18	12-Feb-19	2,000,000.00	1,998,113.72	2,048,045.83	49,932.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	18-Jan-19	13,000,000.00	13,272,873.31	13,322,241.63	49,368.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Nov-18	26-Feb-19	3,300,000.00	3,329,155.79	3,377,482.90	48,327.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	16-Oct-18	15-Jan-19	2,400,000.00	2,417,975.59	2,460,154.73	42,179.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Dec-18	11-Mar-19	2,600,000.00	2,620,198.23	2,661,969.48	41,771.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	8-Oct-18	10-Jan-19	2,800,000.00	2,830,333.15	2,871,566.78	41,233.63	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Dec-18	27-Mar-19	4,700,000.00	4,769,492.50	4,809,482.98	39,990.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Nov-18	25-Jan-19	10,600,000.00	10,820,239.39	10,856,963.81	36,724.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 88 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
B00126	11-Sep-18	11-Mar-19	6,100,000.00	6,190,063.09	6,226,444.60	36,381.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	4-Dec-18	3-Jan-19	6,900,000.00	7,006,703.46	7,037,717.10	31,013.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Sep-18	16-Sep-19	1,900,000.00	1,883,087.76	1,906,913.29	23,825.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	23-Nov-18	22-May-19	1,100,000.00	1,093,564.39	1,116,604.04	23,039.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	31-Oct-18	29-Jan-19	5,200,000.00	5,301,535.71	5,324,435.12	22,899.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Oct-18	7-Oct-19	1,300,000.00	1,278,895.51	1,301,309.76	22,414.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	17-Dec-18	16-Jan-19	1,800,000.00	1,806,153.21	1,828,228.54	22,075.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	9,600,000.00	9,814,521.83	9,835,269.48	20,747.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	9,600,000.00	9,814,521.83	9,835,269.48	20,747.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	9,600,000.00	9,814,521.83	9,835,269.48	20,747.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	9,600,000.00	9,814,521.83	9,835,269.48	20,747.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	23-Oct-18	23-Jan-19	4,300,000.00	4,388,141.29	4,405,192.97	17,051.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Dec-18	9-Jan-19	8,200,000.00	8,393,452.95	8,409,885.10	16,432.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	4,800,000.00	4,907,260.90	4,917,634.74	10,373.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Oct-18	10-Jan-19	1,000,000.00	1,017,589.16	1,025,544.58	7,955.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	19-Mar-19	3,300,000.00	3,370,390.67	3,377,762.53	7,371.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	18-Mar-19	3,000,000.00	3,063,539.96	3,070,794.49	7,254.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	11-Dec-18	4-Jan-19	600,000.00	605,595.85	611,842.01	6,246.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	28-Dec-18	25-Jan-19	1,400,000.00	1,428,902.06	1,433,938.62	5,036.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	12-Feb-19	1,000,000.00	1,019,698.62	1,022,837.31	3,138.69	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	14-Dec-18	12-Feb-19	300,000.00	303,992.37	306,734.34	2,741.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Nov-18	7-Jan-19	9,500,000.00	9,743,558.49	9,744,516.03	957.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	18-Sep-18	18-Mar-19	1,300,000.00	1,331,363.32	1,330,387.93	(975.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Jun-18	21-Jun-19	7,200,000.00	7,296,433.06	7,295,388.43	(1,044.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	14-Dec-18	12-Feb-19	550,000.00	567,676.91	561,602.30	(6,074.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	14-Dec-18	12-Feb-19	380,000.00	395,169.87	388,481.73	(6,688.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	18-Feb-19	4,900,000.00	5,023,605.03	5,016,227.43	(7,377.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	22-Oct-18	18-Apr-19	1,400,000.00	1,435,621.03	1,425,079.38	(10,541.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Dec-18	8-Feb-19	2,400,000.00	2,471,271.87	2,458,407.86	(12,864.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	2-Nov-18	4-Jan-19	700,000.00	746,575.95	732,566.57	(14,009.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	18-Jan-19	5,700,000.00	5,860,271.55	5,841,436.75	(18,834.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	29-Nov-18	28-Feb-19	7,800,000.00	8,017,676.50	7,997,631.64	(20,044.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Nov-18	3-Jan-19	9,100,000.00	9,358,687.36	9,338,338.10	(20,349.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	26-Nov-18	25-Feb-19	5,300,000.00	5,613,664.79	5,593,030.24	(20,634.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	18-Jan-19	6,600,000.00	6,786,033.15	6,763,768.87	(22,264.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	18-Dec-18	15-Feb-19	3,100,000.00	3,296,231.66	3,272,864.93	(23,366.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Jun-18	6-Jun-19	1,100,000.00	1,139,574.54	1,115,817.22	(23,757.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	29-Oct-18	25-Jan-19	1,400,000.00	1,458,066.98	1,433,938.62	(24,128.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	18-Jun-19	48,700,000.00	49,368,600.35	49,344,111.77	(24,488.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	13-Nov-18	11-Jan-19	5,800,000.00	6,158,165.78	6,131,200.94	(26,964.84)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	15-Jan-19	1,900,000.00	1,976,358.22	1,947,541.33	(28,816.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 89 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH0423	12-Dec-18	12-Feb-19	2,600,000.00	2,680,400.24	2,648,830.61	(31,569.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-Aug-18	19-Feb-19	5,800,000.00	5,970,389.19	5,937,282.33	(33,106.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-Aug-18	26-Feb-19	5,100,000.00	5,252,401.35	5,218,909.83	(33,491.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-Sep-18	13-Mar-19	800,000.00	853,675.42	816,457.87	(37,217.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-Nov-18	5-Feb-19	3,000,000.00	3,114,376.82	3,073,128.87	(41,247.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-Oct-18	30-Jan-19	2,000,000.00	2,089,821.17	2,047,703.63	(42,117.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1126	7-Dec-18	8-Jan-19	300,000.00	355,148.26	308,206.86	(46,941.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-Dec-18	5-Feb-19	100,000.00	152,067.70	102,442.78	(49,624.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-Nov-18	20-Feb-19	8,500,000.00	8,759,506.41	8,700,760.20	(58,746.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0828	16-Nov-18	15-Jan-19	6,100,000.00	6,152,419.50	6,083,750.82	(68,668.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0123	12-Dec-18	12-Mar-19	1,170,000.00	1,211,878.78	1,139,346.01	(72,532.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0828	31-Oct-18	22-Jan-19	8,700,000.00	8,774,710.39	8,672,968.75	(101,741.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0828	23-Nov-18	22-Jan-19	7,800,000.00	7,877,891.60	7,775,765.09	(102,126.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	8-Nov-18	7-Jan-19	4,100,000.00	4,402,460.31	4,289,669.84	(112,790.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-Jul-18	16-Jan-19	6,600,000.00	6,891,420.71	6,764,628.92	(126,791.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	7-Dec-18	7-Mar-19	13,100,000.00	14,828,236.03	14,695,095.91	(133,140.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-Nov-18	22-Jan-19	67,200,000.00	68,984,617.56	68,846,886.37	(137,731.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-Dec-18	20-Mar-19	69,100,000.00	70,670,872.26	70,523,145.84	(147,726.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-Dec-18	20-Mar-19	38,000,000.00	38,929,874.40	38,765,290.59	(164,583.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-Dec-18	12-Dec-19	14,100,000.00	14,215,557.53	14,037,076.33	(178,481.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-Nov-18	20-May-19	23,400,000.00	23,954,378.78	23,761,666.75	(192,712.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	20-Dec-18	20-Mar-19	17,400,000.00	19,674,844.45	19,477,416.24	(197,428.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	13-Dec-18	13-Mar-19	35,000,000.00	39,447,486.38	39,223,400.87	(224,085.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	18-Dec-18	17-Jan-19	20,800,000.00	21,360,054.54	21,125,137.67	(234,916.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	5-Dec-18	24-May-19	24,400,000.00	25,091,368.23	24,817,584.61	(273,783.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	31-Jul-18	29-Jan-19	48,400,000.00	49,877,172.36	49,560,208.28	(316,964.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	31-Oct-18	7-Feb-19	6,500,000.00	7,207,161.92	6,864,924.34	(342,237.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0123	12-Dec-18	12-Mar-19	5,780,000.00	5,957,963.54	5,612,374.27	(345,589.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	31-Jul-18	29-Jan-19	47,000,000.00	48,486,777.79	48,126,648.54	(360,129.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-Jul-18	22-Jan-19	14,600,000.00	15,322,103.17	14,958,263.74	(363,839.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	28-Dec-18	28-Jan-19	7,800,000.00	8,690,846.18	8,146,489.62	(544,356.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	26-Sep-18	22-Feb-19	63,800,000.00	63,508,646.46	62,924,001.79	(584,644.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	27-Nov-18	28-May-19	8,960,000.00	9,377,096.87	8,768,676.82	(608,420.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-Nov-18	20-May-19	67,200,000.00	68,875,766.26	68,238,632.72	(637,133.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	21-Nov-18	20-May-19	67,200,000.00	68,875,766.26	68,238,632.72	(637,133.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	31-Oct-18	7-Jan-19	12,600,000.00	14,018,833.11	13,323,356.00	(695,477.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	29-Oct-18	25-Jan-19	6,900,000.00	8,494,314.48	7,791,768.35	(702,546.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0828	19-Nov-18	19-Feb-19	11,000,000.00	11,791,345.07	10,954,334.25	(837,010.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0123	12-Dec-18	12-Mar-19	16,440,000.00	16,965,341.84	15,963,223.70	(1,002,118.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	24-Jul-18	22-Jan-19	14,400,000.00	16,088,041.88	14,949,038.81	(1,139,003.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-Dec-18	17-Jun-19	23,000,000.00	24,500,740.99	23,328,707.03	(1,172,033.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 90 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BC0123	1-Aug-18	29-Jan-19	20,030,000.00	20,750,968.05	19,497,962.36	(1,253,005.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	27-Sep-18	25-Feb-19	147,010,000.00	146,321,052.45	144,982,556.67	(1,338,495.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC1022	28-Nov-18	27-May-19	18,980,000.00	20,345,506.61	18,900,205.90	(1,445,300.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	13-Nov-18	12-Feb-19	48,600,000.00	52,485,158.92	50,756,259.01	(1,728,899.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0123	28-Nov-18	27-May-19	30,760,000.00	31,873,189.02	29,732,175.08	(2,141,013.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00621	4-Oct-18	8-Jan-19	24,800,000.00	30,231,239.10	28,082,099.78	(2,149,139.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0121	27-Nov-18	28-May-19	37,140,000.00	38,559,642.33	36,279,833.62	(2,279,808.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0123	2-Aug-18	29-Jan-19	80,110,000.00	82,985,394.27	77,982,115.08	(5,003,279.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	25-Jul-18	22-Jan-19	46,700,000.00	53,508,826.42	48,480,563.37	(5,028,263.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	4-Dec-18	31-May-19	50,100,000.00	50,573,030.67	50,820,899.55	247,868.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	23-Oct-18	7-Jan-19	72,200,000.00	76,827,633.03	75,540,039.61	(1,287,593.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0332	7-Dec-18	7-Mar-19	116,700,000.00	132,391,483.58	121,393,781.26	(10,997,702.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			5,999,360,000.00	6,184,304,398.96	6,139,176,957.58	(45,127,441.51)		

Nota: Tasa al cierre de mes

52.9601

a) Títulos Valores de Deuda USD

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
B00521	20-Dec-18	18-Feb-19	347,000.00	355,735.14	357,116.37	1,381.23	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00521	14-Dec-18	14-Jan-19	721,000.00	743,306.92	744,410.64	1,103.72	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00127	27-Jul-18	23-Jan-19	5,000.00	4,470.12	4,978.86	508.74	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00127	27-Jul-18	23-Jan-19	5,000.00	4,498.61	4,978.86	480.25	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	4-Dec-18	3-Jan-19	3,000.00	2,760.69	3,213.72	453.03	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	2-Nov-18	4-Mar-19	5,000.00	4,963.79	5,339.99	376.21	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	8-Oct-18	9-Jan-19	5,000.00	4,979.41	5,353.59	374.18	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	2-Nov-18	4-Mar-19	5,000.00	4,978.11	5,339.99	361.88	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00521	18-Dec-18	18-Mar-19	34,000.00	34,619.48	34,885.51	266.03	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	10-Dec-18	9-Jan-19	3,000.00	3,006.51	3,212.15	205.64	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	5-Dec-18	4-Mar-19	11,000.00	11,576.66	11,747.98	171.32	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00521	25-Jul-18	22-Jan-19	5,000.00	5,000.17	5,158.09	157.92	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	28-Dec-18	29-Jan-19	3,000.00	3,135.72	3,208.67	72.94	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	5-Oct-18	3-Apr-19	9,000.00	9,556.68	9,598.82	42.14	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	30-Nov-18	3-Jan-19	8,000.00	8,557.94	8,569.92	11.98	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00521	26-Sep-18	25-Mar-19	6,000.00	6,161.10	6,152.06	(9.04)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00127	26-Dec-18	24-Jun-19	13,000.00	12,923.65	12,833.19	(90.46)	USD	Alpha Sociedad de Valores
DP4227	18-Dec-18	17-Jun-19	6,915.00	7,316.35	7,205.21	(111.14)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	5-Oct-18	8-Jan-19	8,000.00	8,694.73	8,566.20	(128.53)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	29-Nov-18	2-Jan-19	24,000.00	25,842.37	25,709.76	(132.61)	USD	Alpha Sociedad de Valores
B00327	19-Oct-18	4-Mar-19	4,000.00	4,435.29	4,271.99	(163.29)	USD	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 91 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Nota: Tasa al cierre de mes

52.9601

a) Títulos Valores de Deuda USD

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0327	2-Nov-18	31-Jan-19	24,000.00	25,867.36	25,669.73	(197.63)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	2-Nov-18	26-Feb-19	4,000.00	4,512.87	4,272.69	(240.18)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	31-Jul-18	25-Jan-19	9,000.00	9,948.41	9,628.09	(320.32)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	2-Nov-18	31-Jan-19	9,000.00	9,997.06	9,626.15	(370.91)	USD	Alpha Sociedad de Valores
DR0126	2-Nov-18	4-Jan-19	9,000.00	9,874.01	9,459.70	(414.31)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	13-Nov-18	11-Feb-19	9,000.00	10,043.03	9,620.82	(422.20)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	20-Dec-18	18-Jan-19	172,000.00	177,934.85	177,511.55	(423.30)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	31-Oct-18	29-Jan-19	16,000.00	17,543.71	17,112.89	(430.82)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	4-Dec-18	4-Mar-19	18,000.00	19,674.34	19,223.97	(450.38)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	7-Dec-18	7-Mar-19	48,000.00	49,783.19	49,302.98	(480.21)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	2-Aug-18	29-Jan-19	7,000.00	7,977.97	7,486.89	(491.08)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	4-Dec-18	3-Jan-19	17,000.00	18,712.30	18,211.08	(501.22)	USD	Alpha Sociedad de Valores
DR0126	2-Nov-18	18-Feb-19	9,000.00	9,957.19	9,427.05	(530.13)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	4-Oct-18	8-Jan-19	11,000.00	12,390.69	11,778.53	(612.16)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	16-Oct-18	14-Jan-19	5,000.00	5,982.91	5,352.13	(630.78)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	8-Oct-18	5-Apr-19	46,000.00	47,778.86	47,116.16	(662.70)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	12-Dec-18	10-Jun-19	5,000.00	6,023.84	5,315.48	(708.35)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	2-Oct-18	29-Mar-19	19,000.00	20,290.59	19,473.92	(816.67)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	27-Dec-18	27-Mar-19	18,000.00	20,109.98	19,197.89	(912.09)	USD	Alpha Sociedad de Valores
DP4227	23-Oct-18	18-Jan-19	30,436.00	32,903.05	31,978.08	(924.97)	USD	Alpha Sociedad de Valores
DP4227	26-Oct-18	22-Feb-19	19,225.00	21,116.36	20,160.59	(955.77)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	13-Nov-18	11-Jan-19	49,000.00	54,244.61	52,459.45	(1,785.16)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	14-Dec-18	12-Jun-19	37,000.00	41,173.16	39,330.81	(1,842.35)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	27-Dec-18	25-Jan-19	76,000.00	83,472.23	81,303.87	(2,168.36)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	4-Jul-18	4-Jul-19	19,000.00	22,547.30	20,160.75	(2,386.55)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	6-Nov-18	4-Feb-19	190,000.00	198,267.35	195,811.44	(2,455.91)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	16-Oct-18	12-Apr-19	45,000.00	50,974.05	47,973.62	(3,000.43)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	9-Nov-18	3-Jan-19	247,000.00	258,850.15	255,388.12	(3,462.03)	USD	Alpha Sociedad de Valores
DR0126	3-Oct-18	4-Jan-19	99,000.00	108,009.38	104,056.65	(3,952.73)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	11-Jul-18	9-Jan-19	95,000.00	102,127.65	98,135.18	(3,992.47)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	24-Oct-18	22-Jan-19	92,000.00	102,616.86	98,436.51	(4,180.35)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	25-Jul-18	22-Jan-19	102,000.00	110,004.18	105,225.04	(4,779.14)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	28-Dec-18	29-Jan-19	378,000.00	394,621.02	389,669.96	(4,951.06)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	5-Dec-18	3-May-19	515,000.00	533,599.15	526,395.81	(7,203.34)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	20-Dec-18	14-Jan-19	776,000.00	799,479.80	801,196.47	1,716.67	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	21-Dec-18	19-Feb-19	624,000.00	640,777.12	642,128.11	1,350.99	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	13-Dec-18	11-Feb-19	236,000.00	242,065.05	243,049.36	984.31	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	13-Dec-18	25-Jan-19	484,000.00	498,319.93	499,148.58	828.65	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	6-Dec-18	7-Jan-19	6,000.00	6,492.60	6,425.00	(67.60)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	14-Dec-18	14-Jan-19	8,000.00	8,877.69	8,563.41	(314.27)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	26-Dec-18	25-Feb-19	242,000.00	249,242.68	248,881.86	(360.82)	USD	Alpha Sociedad de Valores
DP4327	12-Oct-18	10-Apr-19	340,584.00	356,799.51	356,231.17	(568.34)	USD	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 92 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Nota: Tasa al cierre de mes 52.9601

a) Títulos Valores de Deuda USD

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0521	10-Dec-18	8-Feb-19	48,000.00	50,220.01	49,448.50	(771.51)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	14-Dec-18	14-Mar-19	513,000.00	528,057.91	526,566.11	(1,491.80)	USD	Alpha Sociedad de Valores
DP4227	12-Oct-18	10-Apr-19	902,792.00	945,774.59	944,268.22	(1,506.37)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	7-Nov-18	29-Jan-19	215,000.00	224,123.30	221,637.67	(2,485.63)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	10-Dec-18	12-Mar-19	157,000.00	163,918.23	161,183.24	(2,734.99)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	6-Dec-18	6-Mar-19	157,000.00	164,119.06	161,277.53	(2,841.53)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	9-Nov-18	7-Feb-19	208,000.00	217,566.15	214,298.14	(3,268.01)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	19-Dec-18	18-Jan-19	180,000.00	196,506.88	192,634.99	(3,871.89)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	9-Nov-18	7-Feb-19	292,000.00	305,844.05	300,841.62	(5,002.43)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	30-Nov-18	29-Jan-19	472,000.00	495,126.00	486,572.01	(8,553.99)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	23-Oct-18	22-Jan-19	192,000.00	207,574.56	198,070.67	(9,503.89)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	21-Sep-18	20-Mar-19	184,000.00	198,611.28	188,755.31	(9,855.97)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	7-Nov-18	29-Apr-19	760,000.00	788,400.81	777,109.56	(11,291.25)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	14-Dec-18	3-May-19	2,642,000.00	2,712,430.23	2,700,461.63	(11,968.60)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	9-Oct-18	10-Jan-19	257,000.00	278,254.42	265,454.14	(12,800.28)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	13-Sep-18	12-Mar-19	188,000.00	213,527.88	200,665.12	(12,862.76)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	22-Oct-18	22-Jan-19	275,000.00	298,481.45	283,694.97	(14,786.48)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	25-Sep-18	25-Mar-19	268,000.00	305,927.79	285,864.51	(20,063.28)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	19-Nov-18	18-Jan-19	1,334,000.00	1,400,700.17	1,376,746.53	(23,953.64)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	21-Nov-18	3-May-19	2,567,000.00	2,660,870.16	2,623,802.04	(37,068.12)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	4-Oct-18	7-Jan-19	923,000.00	997,770.21	953,657.30	(44,112.91)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	10-Oct-18	10-Jan-19	919,000.00	997,198.72	949,230.95	(47,967.77)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	4-Sep-18	20-Feb-19	924,000.00	1,000,222.59	950,748.99	(49,473.60)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	24-Aug-18	20-Feb-19	871,000.00	996,165.56	930,660.30	(65,505.26)	USD	Alpha Sociedad de Valores
DP5127	7-Dec-18	9-Jan-19	955,832.00	994,873.79	999,157.36	4,283.57	USD	Alpha Sociedad de Valores
DP4227	29-Nov-18	4-Jan-19	856,664.00	896,791.25	900,801.36	4,010.11	USD	Alpha Sociedad de Valores
DP4527	13-Dec-18	11-Feb-19	949,928.00	993,310.64	996,829.23	3,518.59	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	14-Dec-18	3-May-19	876,000.00	893,876.21	895,383.95	1,507.74	USD	Alpha Sociedad de Valores
DP0927	29-Nov-18	4-Jan-19	187,360.00	198,799.94	199,644.54	844.60	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	19-Sep-18	18-Mar-19	527,000.00	568,129.87	540,725.33	(27,404.54)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	29-Oct-18	28-Mar-19	4,129,000.00	4,294,383.46	4,232,403.84	(61,979.63)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BR0223	4-Dec-18	31-May-19	1,032,000.00	1,090,771.68	1,019,923.12	(70,848.56)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	25-Sep-18	25-Mar-19	1,735,000.00	1,871,953.76	1,778,971.15	(92,982.61)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BR0223	22-Nov-18	21-May-19	1,827,000.00	1,926,663.97	1,806,866.02	(119,797.95)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			34,920,736.00	36,744,450.06	35,933,105.06	(811,344.97)		

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 93 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

b) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total			-	-	-	-		

c) Divisas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total			-	-	-	-		

d) Divisas Implícitas

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0126	7-Sep-18	5-Mar-19	500,000.00	538,191.81	542,986.49	4,794.68	DOP	N/A
BO0126	9-Oct-18	8-Jan-19	6,900,000.00	7,562,051.18	7,562,449.33	398.15	DOP	N/A
BO0126	25-Oct-18	8-Jan-19	6,500,000.00	6,897,405.41	6,912,877.18	15,471.77	DOP	N/A
Total			13,900,000.00	14,997,648.40	15,018,313.01	20,664.61		

e) Oro

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

7. Contratos de venta forward DOP:

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0126	2-Nov-18	23-Apr-19	3,400,000.00	3,678,926.55	3,461,836.63	(217,089.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	28-May-18	23-Jan-19	2,500,000.00	2,737,673.40	2,561,404.79	(176,268.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0326	19-Dec-18	18-Mar-19	1,400,000.00	1,528,327.36	1,397,693.20	(130,634.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-Oct-18	8-Jan-19	6,900,000.00	7,196,114.88	7,077,480.58	(118,634.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	14-Dec-18	14-Jan-19	1,200,000.00	1,318,892.40	1,246,397.00	(72,495.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-Dec-18	26-Jun-19	500,000.00	565,442.20	510,232.47	(55,209.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 94 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

7. Contratos de venta forward DOP:

a) Títulos Valores de Deuda

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0126	17-Sep-18	30-Jan-19	1,200,000.00	1,281,454.72	1,228,879.33	(52,575.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0828	17-Dec-18	12-Jun-19	400,000.00	447,329.52	396,821.69	(50,507.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-Dec-18	18-Mar-19	100,000.00	148,669.54	102,393.26	(46,276.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-Dec-18	22-Jan-19	1,600,000.00	1,670,975.20	1,639,412.39	(31,562.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-Oct-18	29-Jan-19	3,000,000.00	3,093,293.76	3,072,410.82	(20,882.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	5-Sep-18	3-Jan-19	400,000.00	429,064.93	410,476.40	(18,588.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-Sep-18	5-Mar-19	500,000.00	530,743.18	512,156.94	(18,586.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-Aug-18	16-Jan-19	800,000.00	838,152.04	820,046.18	(18,105.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-Dec-18	10-Jan-19	1,400,000.00	1,448,447.47	1,435,846.34	(12,601.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-Oct-18	8-Jan-19	200,000.00	217,325.15	205,174.79	(12,150.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	27-Dec-18	9-Jan-19	600,000.00	627,568.50	615,884.60	(11,683.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CM0928	10-Oct-18	8-Apr-19	195,586.00	205,347.01	194,134.89	(11,212.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-Nov-18	25-Feb-19	2,800,000.00	2,871,113.47	2,866,553.30	(4,560.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1226	25-Oct-18	18-Apr-19	500,000.00	512,497.63	511,944.97	(552.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	27-Dec-18	11-Feb-19	110,000.00	112,349.35	112,503.53	154.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	20-Dec-18	5-Feb-19	100,000.00	98,302.33	98,661.42	359.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-Oct-18	11-Jan-19	7,100,000.00	7,261,768.18	7,281,375.77	19,607.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	31-Oct-18	15-Jan-19	5,600,000.00	5,719,965.05	5,740,719.91	20,754.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Dec-18	8-Jan-19	300,000.00	286,259.61	307,762.19	21,502.58	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-Nov-18	5-Feb-19	400,000.00	383,834.81	409,853.61	26,018.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-Dec-18	11-Jun-19	1,900,000.00	1,900,811.76	1,927,961.52	27,149.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	28-Nov-18	17-Jan-19	6,360,000.00	6,245,683.67	6,274,345.76	28,662.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-Dec-18	15-Jan-19	9,800,000.00	10,007,239.09	10,046,259.83	39,020.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	21-Dec-18	18-Jan-19	7,100,000.00	7,451,738.16	7,501,638.60	49,900.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-Oct-18	8-Jan-19	6,500,000.00	6,552,682.81	6,667,191.85	114,509.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-Dec-18	22-Jan-19	67,200,000.00	68,984,612.58	68,855,320.57	(129,292.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-Dec-18	11-Jan-19	14,100,000.00	14,339,723.70	14,460,196.94	120,473.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	14-Dec-18	15-Jan-19	40,700,000.00	41,347,967.39	41,722,732.17	374,764.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	19-Dec-18	30-Jan-19	66,400,000.00	81,113,365.60	78,560,519.52	(2,552,846.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0227	13-Dec-18	16-Jan-19	35,200,000.00	38,899,938.38	36,556,257.80	(2,343,680.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0322	14-Dec-18	14-Jan-19	45,000,000.00	45,021,600.49	45,710,294.99	688,694.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			343,465,586.00	367,075,201.87	362,500,776.55	(4,574,425.32)		

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 95 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Nota: Tasa al cierre de mes

Contratos de venta forward USD:

b) Títulos Valores de Deuda

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0327	31-Aug-18	25-Jan-19	9,000.00	9,948.41	9,628.09	(320)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0125	24-Aug-18	16-Jan-19	12,000.00	10,942.42	11,916.75	974	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0327	4-Sep-18	20-Feb-19	871,000.00	996,164.56	930,660.30	(65,504)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0521	14-Dec-18	3-May-19	2,567,000.00	2,660,870.75	2,623,802.04	(37,069)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			3,459,000.00	3,677,926.14	3,576,007.18	(101,919)		

c) Divisas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

d) Divisas Implícitas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
BO0126	5-Jan-18	4-Jan-19	400,000.00	491,467.76	498,749.41	-7,281.65	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-Jan-18	4-Jan-19	2,800,000.00	3,043,782.88	3,092,623.32	-48,840.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-Feb-18	1-Feb-19	4,500,000.00	4,883,090.91	4,943,772.42	-60,681.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	16-Mar-18	7-Jan-19	20,600,000.00	22,067,126.03	22,201,945.69	-134,819.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	20-Mar-18	20-Mar-19	1,000,000.00	1,019,990.12	1,028,989.90	-8,999.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	3-Apr-18	3-Apr-19	3,100,000.00	3,188,606.25	3,222,301.19	-33,694.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-Apr-18	5-Apr-19	3,900,000.00	4,210,434.52	4,252,793.30	-42,358.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-Apr-18	17-Apr-19	8,400,000.00	8,999,298.57	9,105,681.53	-106,382.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-Jun-18	6-Jun-19	1,100,000.00	1,186,441.32	1,209,834.00	-23,392.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	27-Jun-18	21-Jun-19	7,200,000.00	7,635,375.53	7,794,788.76	-159,413.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-Jul-18	2-Jul-19	500,000.00	588,274.76	600,127.08	-11,852.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	4-Jul-18	28-Jun-19	200,000.00	242,629.93	247,793.69	-5,163.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-Jul-18	4-Jan-19	400,000.00	489,559.16	491,066.75	-1,507.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-Jul-18	4-Jan-19	500,000.00	512,891.91	514,471.35	-1,579.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-Jul-18	1-Jul-19	4,500,000.00	4,755,615.93	4,846,968.13	-91,352.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-Jul-18	8-Jan-19	500,000.00	491,987.30	492,013.20	-25.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-Jul-18	8-Jan-19	400,000.00	517,925.82	517,953.09	-27.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-Jul-18	8-Jan-19	6,900,000.00	7,562,112.67	7,562,510.83	-398.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	10-Jul-18	8-Jan-19	5,800,000.00	6,326,539.68	6,330,646.26	-4,106.58	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-Jul-18	9-Jan-19	1,100,000.00	1,219,801.28	1,219,978.72	-2,177.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	11-Jul-18	15-Jan-19	1,300,000.00	1,395,110.84	1,399,610.43	-4,499.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-Jul-18	11-Jan-19	300,000.00	355,832.49	351,117.32	4,715.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Anexo I - Página 96 de 104

d) Divisas Implícitas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
B00126	17-Jul-18	15-Jan-19	3,000,000.00	3,089,296.14	3,097,409.62	-8,113.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	18-Jul-18	15-Jan-19	200,000.00	258,910.38	255,522.34	3,388.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Jul-18	15-Jan-19	400,000.00	458,468.52	453,624.28	4,844.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Jul-18	15-Jan-19	200,000.00	249,131.60	246,499.24	2,632.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Jul-18	15-Jan-19	1,500,000.00	1,590,060.45	1,569,560.77	20,499.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Jul-18	15-Jan-19	1,600,000.00	1,624,062.26	1,607,217.84	16,844.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Jul-18	16-Jan-19	1,000,000.00	1,013,258.62	999,551.72	13,706.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	23-Jul-18	18-Jan-19	700,000.00	739,838.30	731,466.00	8,372.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	25-Jul-18	22-Jan-19	14,600,000.00	15,356,903.17	15,176,709.75	180,193.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Jul-18	22-Jan-19	900,000.00	975,766.37	978,312.07	-2,545.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Jul-18	23-Jan-19	500,000.00	536,397.41	537,871.81	-1,474.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	31-Jul-18	29-Jan-19	48,400,000.00	50,093,480.58	50,313,169.38	-219,688.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	31-Jul-18	29-Jan-19	47,000,000.00	48,696,829.16	48,852,073.61	-155,244.45	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	1-Aug-18	29-Jan-19	5,900,000.00	6,095,273.17	6,118,352.44	-23,079.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	2-Aug-18	2-Aug-19	1,200,000.00	1,182,972.51	1,209,193.46	-26,220.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Aug-18	30-Jan-19	4,000,000.00	4,096,898.39	4,120,356.88	-23,458.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Aug-18	30-Jan-19	500,000.00	484,123.13	486,895.18	-2,772.05	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Aug-18	31-Jan-19	300,000.00	322,820.63	323,735.33	-914.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Aug-18	1-Feb-19	2,000,000.00	2,020,635.33	2,026,652.95	-6,017.62	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	9-Aug-18	5-Feb-19	400,000.00	358,675.05	361,818.60	-3,143.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Aug-18	6-Feb-19	2,600,000.00	2,637,755.44	2,646,991.47	-9,236.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Aug-18	6-Feb-19	2,400,000.00	2,428,645.22	2,442,969.11	-14,323.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Aug-18	7-Feb-19	2,000,000.00	2,081,985.95	2,096,235.32	-14,249.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Aug-18	7-Feb-19	1,800,000.00	1,813,300.60	1,826,438.57	-13,137.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Aug-18	8-Feb-19	1,400,000.00	1,483,839.35	1,494,507.51	-10,668.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Aug-18	12-Feb-19	1,300,000.00	1,312,275.10	1,322,469.88	-10,194.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	15-Aug-18	11-Feb-19	200,000.00	249,226.34	250,976.46	-1,750.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	15-Aug-18	11-Feb-19	700,000.00	728,051.63	733,018.23	-4,966.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	15-Aug-18	11-Feb-19	600,000.00	637,328.00	641,292.77	-3,964.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	15-Aug-18	12-Feb-19	3,900,000.00	4,046,276.52	4,079,336.39	-33,059.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Aug-18	15-Feb-19	600,000.00	573,997.52	577,900.12	-3,902.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Aug-18	18-Feb-19	1,300,000.00	1,290,209.84	1,299,540.94	-9,331.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Aug-18	18-Feb-19	7,300,000.00	7,455,656.28	7,526,045.68	-70,389.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Aug-18	18-Feb-19	2,000,000.00	2,098,399.70	2,136,028.11	-37,628.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Aug-18	19-Feb-19	3,700,000.00	3,794,662.76	3,824,937.06	-30,274.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	22-Aug-18	18-Feb-19	500,000.00	483,597.78	487,095.27	-3,497.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	22-Aug-18	19-Feb-19	3,100,000.00	3,207,522.94	3,265,311.12	-57,788.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	23-Aug-18	19-Feb-19	500,000.00	483,613.63	488,346.79	-4,733.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	23-Aug-18	19-Feb-19	1,200,000.00	1,262,877.63	1,275,237.49	-12,359.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	29-Aug-18	25-Feb-19	800,000.00	830,572.57	836,586.17	-6,013.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	30-Aug-18	26-Feb-19	900,000.00	973,728.42	983,263.56	-9,535.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	4-Sep-18	8-Jan-19	800,000.00	862,631.47	866,291.46	-3,659.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	5-Sep-18	5-Mar-19	200,000.00	253,382.84	255,691.00	-2,308.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Anexo I - Página 97 de 104

d) Divisas Implícitas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
B00126	6-Sep-18	4-Jan-19	15,700,000.00	16,826,794.20	16,878,611.94	-51,817.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Sep-18	5-Mar-19	500,000.00	538,197.59	542,992.32	-4,794.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Sep-18	2-Sep-19	4,500,000.00	4,498,867.73	4,612,976.73	-114,109.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Sep-18	6-Mar-19	500,000.00	539,707.08	544,598.85	-4,891.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Sep-18	8-Jan-19	4,700,000.00	5,075,452.95	5,096,987.16	-21,534.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Sep-18	8-Mar-19	900,000.00	931,018.80	938,812.96	-7,794.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Sep-18	11-Mar-19	6,700,000.00	6,841,020.03	6,902,833.54	-61,813.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Sep-18	13-Mar-19	400,000.00	388,113.69	392,285.71	-4,172.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Sep-18	9-Sep-19	2,400,000.00	2,369,377.17	2,426,815.98	-57,438.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Sep-18	14-Mar-19	200,000.00	169,253.98	171,133.58	-1,879.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Sep-18	12-Sep-19	500,000.00	486,441.28	485,314.72	1,126.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	18-Sep-18	18-Mar-19	400,000.00	446,117.08	444,802.19	1,314.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Sep-18	16-Sep-19	1,900,000.00	1,919,317.90	1,967,570.20	-48,252.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	25-Sep-18	23-Jan-19	4,100,000.00	4,135,258.06	4,109,046.92	26,211.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Sep-18	25-Mar-19	8,400,000.00	8,508,764.83	8,595,503.08	-86,738.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Sep-18	25-Mar-19	4,300,000.00	4,340,977.60	4,386,969.65	-45,992.05	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Sep-18	25-Jan-19	2,400,000.00	2,433,181.28	2,422,728.18	10,453.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	28-Sep-18	27-Mar-19	700,000.00	730,429.17	739,419.94	-8,990.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	1-Oct-18	3-Jan-19	9,200,000.00	9,719,003.71	9,739,797.01	-20,793.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	1-Oct-18	4-Jan-19	4,800,000.00	5,109,029.17	5,118,638.32	-9,609.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	2-Oct-18	4-Jan-19	5,000,000.00	5,246,043.00	5,260,100.33	-14,057.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	2-Oct-18	4-Jan-19	9,500,000.00	10,121,385.03	10,160,657.83	-39,272.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Oct-18	1-Apr-19	1,600,000.00	1,590,785.19	1,606,172.09	-15,386.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Oct-18	2-Apr-19	300,000.00	270,612.86	274,193.74	-3,580.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00621	4-Oct-18	8-Jan-19	24,800,000.00	30,610,543.21	30,575,704.63	34,838.58	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	5-Oct-18	4-Jan-19	500,000.00	539,516.32	540,854.21	-1,337.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	8-Oct-18	8-Jan-19	4,800,000.00	5,058,744.13	5,075,144.46	-16,400.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	8-Oct-18	8-Jan-19	200,000.00	263,093.64	263,841.40	-747.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	8-Oct-18	9-Jan-19	3,700,000.00	3,902,932.62	3,915,353.88	-12,421.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	8-Oct-18	10-Jan-19	2,800,000.00	2,980,497.53	2,991,594.11	-11,096.58	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	8-Oct-18	3-Oct-19	400,000.00	409,191.81	420,784.21	-11,592.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	9-Oct-18	8-Jan-19	6,500,000.00	6,897,419.93	6,912,891.73	-15,471.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	9-Oct-18	9-Jan-19	200,000.00	258,000.75	258,770.28	-769.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	9-Oct-18	9-Jan-19	5,400,000.00	5,777,958.18	5,755,059.00	22,899.18	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	9-Oct-18	10-Jan-19	4,900,000.00	5,207,198.39	5,218,262.53	-11,064.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	9-Oct-18	8-Apr-19	38,300,000.00	38,949,336.95	39,459,966.20	-510,629.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Oct-18	8-Jan-19	5,700,000.00	6,075,138.54	6,097,264.64	-22,126.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Oct-18	10-Jan-19	2,400,000.00	2,552,708.48	2,559,151.19	-6,442.71	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Oct-18	9-Apr-19	1,200,000.00	1,216,789.80	1,231,209.41	-14,419.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Oct-18	11-Oct-19	500,000.00	522,741.98	537,979.62	-15,237.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	15-Oct-18	12-Apr-19	13,800,000.00	14,060,648.99	14,261,758.72	-201,109.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	16-Oct-18	15-Jan-19	2,400,000.00	2,418,690.66	2,429,878.49	-11,187.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 98 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

d) Divisas Implícitas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0126	16-Oct-18	16-Jan-19	3,800,000.00	3,877,423.91	3,889,698.68	-12,274.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-Oct-18	16-Jan-19	2,800,000.00	2,793,255.11	2,803,772.28	-10,517.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	17-Oct-18	15-Apr-19	700,000.00	679,883.14	687,857.16	-7,974.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	18-Oct-18	17-Jan-19	12,800,000.00	12,976,037.02	13,008,574.56	-32,537.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Oct-18	17-Apr-19	3,300,000.00	3,436,118.68	3,481,565.74	-45,447.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	19-Oct-18	17-Apr-19	500,000.00	518,013.50	524,240.92	-6,227.42	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-Oct-18	18-Apr-19	54,400,000.00	55,887,659.90	56,668,771.29	-781,111.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-Oct-18	18-Apr-19	54,400,000.00	55,887,659.90	56,668,771.29	-781,111.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-Oct-18	18-Apr-19	54,400,000.00	55,887,659.90	56,668,771.29	-781,111.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-Oct-18	18-Apr-19	54,400,000.00	55,887,659.90	56,668,771.29	-781,111.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-Oct-18	18-Apr-19	1,400,000.00	1,474,830.62	1,493,960.83	-19,130.21	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	22-Oct-18	18-Apr-19	1,000,000.00	1,015,730.21	1,028,905.37	-13,175.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	23-Oct-18	23-Jan-19	4,300,000.00	4,399,671.77	4,419,673.15	-20,001.38	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	25-Oct-18	8-Jan-19	4,100,000.00	4,367,686.74	4,377,484.03	-9,797.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-Oct-18	24-Apr-19	300,000.00	265,726.39	269,193.33	-3,466.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	26-Oct-18	24-Apr-19	500,000.00	485,630.41	493,041.04	-7,410.63	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	29-Oct-18	26-Feb-19	5,800,000.00	5,944,561.55	5,993,222.15	-48,660.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-Oct-18	9-Jan-19	3,600,000.00	3,864,191.53	3,871,089.41	-6,897.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-Oct-18	30-Jan-19	6,500,000.00	6,637,437.28	6,666,147.25	-28,709.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	30-Oct-18	30-Jan-19	2,500,000.00	2,584,180.23	2,594,841.82	-10,661.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0423	30-Oct-18	3-Jan-19	7,300,000.00	7,572,911.99	7,587,602.07	-14,690.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	31-Oct-18	4-Jan-19	21,900,000.00	23,351,108.70	23,385,712.70	-34,604.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	1-Nov-18	31-Jan-19	500,000.00	479,412.17	481,823.00	-2,410.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-Nov-18	31-Jan-19	1,900,000.00	1,922,913.06	1,915,807.63	7,105.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-Nov-18	2-May-19	10,000,000.00	10,311,240.92	10,459,908.17	-148,667.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	2-Nov-18	2-May-19	4,000,000.00	4,074,707.18	4,130,182.19	-55,475.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-Nov-18	4-Feb-19	1,900,000.00	1,979,745.82	1,990,452.69	-10,706.87	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-Nov-18	4-Feb-19	600,000.00	639,966.73	643,299.81	-3,333.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	6-Nov-18	3-May-19	500,000.00	498,034.49	504,687.82	-6,653.33	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-Nov-18	7-Jan-19	4,800,000.00	5,164,974.29	5,176,865.61	-11,891.32	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-Nov-18	5-Feb-19	6,000,000.00	6,069,446.68	6,108,011.42	-38,564.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	7-Nov-18	7-Mar-19	2,400,000.00	2,464,567.79	2,486,299.63	-21,731.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-Nov-18	6-Feb-19	1,800,000.00	1,875,780.56	1,887,219.28	-11,438.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-Nov-18	6-Feb-19	11,800,000.00	12,022,258.79	12,105,209.78	-82,950.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	8-Nov-18	7-May-19	4,900,000.00	5,004,232.76	5,082,052.90	-77,820.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-Nov-18	8-Jan-19	23,600,000.00	25,227,931.51	25,294,594.54	-66,663.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	9-Nov-18	8-May-19	1,100,000.00	1,120,890.57	1,138,033.84	-17,143.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-Nov-18	12-Feb-19	400,000.00	369,461.98	372,183.97	-2,721.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-Nov-18	10-May-19	47,200,000.00	49,265,658.15	50,083,149.18	-817,491.03	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	12-Nov-18	10-May-19	15,700,000.00	16,343,845.29	16,615,047.33	-271,202.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-Nov-18	11-Feb-19	4,900,000.00	5,073,602.27	5,107,196.67	-33,594.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-Nov-18	11-Feb-19	500,000.00	521,329.85	524,468.67	-3,138.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-Nov-18	11-Feb-19	500,000.00	497,207.48	500,400.11	-3,192.63	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-Nov-18	11-Feb-19	600,000.00	586,757.07	590,524.71	-3,767.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	13-Nov-18	13-May-19	900,000.00	977,986.50	993,067.13	-15,080.63	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0126	15-Nov-18	14-May-19	600,000.00	677,987.14	689,770.09	-11,782.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 99 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

d) Divisas Implícitas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
B00126	16-Nov-18	15-Jan-19	700,000.00	743,682.30	746,080.87	-2,398.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	16-Nov-18	15-May-19	300,000.00	291,683.43	296,090.28	-4,406.85	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Nov-18	16-May-19	1,900,000.00	2,024,634.65	2,055,518.20	-30,883.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Nov-18	17-May-19	1,500,000.00	1,612,169.49	1,639,917.44	-27,747.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Nov-18	17-May-19	43,800,000.00	45,875,719.24	46,683,826.22	-808,106.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Nov-18	17-May-19	43,800,000.00	45,875,719.24	46,683,826.22	-808,106.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Nov-18	18-Jan-19	1,000,000.00	968,079.45	971,802.35	-3,722.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Nov-18	20-May-19	24,700,000.00	25,726,477.23	26,164,952.58	-438,475.35	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	23-Nov-18	4-Jan-19	200,000.00	229,499.93	230,023.20	-523.27	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	23-Nov-18	25-Jan-19	900,000.00	961,208.17	964,502.40	-3,294.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	23-Nov-18	22-Mar-19	6,000,000.00	6,141,940.78	6,214,037.97	-72,097.19	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	23-Nov-18	22-May-19	3,700,000.00	3,856,217.53	3,921,510.30	-65,292.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Nov-18	26-Feb-19	3,300,000.00	3,371,434.21	3,400,384.45	-28,950.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Nov-18	28-Jun-19	500,000.00	506,620.12	512,332.65	-5,712.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Nov-18	22-Jan-19	700,000.00	722,981.40	726,166.91	-3,185.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Nov-18	25-Jan-19	4,200,000.00	4,293,527.85	4,311,672.66	-18,144.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Nov-18	25-Jan-19	200,000.00	241,534.19	242,458.41	-924.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Nov-18	25-Feb-19	14,200,000.00	14,576,486.56	14,687,862.49	-111,375.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Nov-18	25-Feb-19	300,000.00	303,760.92	305,899.45	-2,138.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	28-Nov-18	26-Feb-19	600,000.00	570,677.16	574,777.00	-4,099.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	29-Nov-18	25-Jan-19	900,000.00	960,335.07	964,009.77	-3,674.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	29-Nov-18	28-Feb-19	500,000.00	492,393.86	496,171.63	-3,777.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	29-Nov-18	25-Nov-19	5,300,000.00	5,345,261.82	5,502,342.93	-157,081.11	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	30-Nov-18	29-May-19	300,000.00	262,776.52	267,017.16	-4,240.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Dec-18	3-Jan-19	2,500,000.00	2,695,898.14	2,701,665.87	-5,767.73	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Dec-18	4-Jan-19	16,400,000.00	17,601,213.52	17,665,983.96	-64,770.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Dec-18	5-Mar-19	2,500,000.00	2,615,347.21	2,639,171.38	-23,824.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Dec-18	31-May-19	2,000,000.00	2,130,908.49	2,165,914.56	-35,006.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	3-Dec-18	3-Dec-19	1,400,000.00	1,433,324.10	1,476,018.62	-42,694.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	4-Dec-18	8-Jan-19	3,100,000.00	3,282,244.18	3,289,606.68	-7,362.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	4-Dec-18	4-Mar-19	3,200,000.00	3,261,957.06	3,289,205.06	-27,248.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	4-Dec-18	31-May-19	50,100,000.00	52,618,037.18	52,394,550.35	223,486.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	5-Dec-18	4-Jan-19	1,000,000.00	1,108,885.57	1,110,971.18	-2,085.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	5-Dec-18	5-Mar-19	1,600,000.00	1,629,035.78	1,642,569.57	-13,533.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	6-Dec-18	7-Jan-19	14,100,000.00	15,101,516.05	15,145,333.45	-43,817.40	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	8-Jan-19	4,700,000.00	5,047,764.48	5,050,037.02	-2,272.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	5-Feb-19	1,000,000.00	979,333.99	983,989.11	-4,655.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	5-Feb-19	1,000,000.00	979,333.99	983,989.11	-4,655.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	5-Feb-19	1,000,000.00	979,333.99	983,989.11	-4,655.12	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	7-Mar-19	5,900,000.00	6,041,640.83	6,091,284.90	-49,644.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 100 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

d) Divisas Implícitas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
B00126	7-Dec-18	29-Mar-19	4,800,000.00	4,890,114.56	4,939,056.87	-48,942.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	7-Dec-18	5-Jun-19	700,000.00	750,928.96	746,536.94	4,392.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	7-Dec-18	7-Jan-19	240,000.00	259,253.86	257,187.18	2,066.68	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Dec-18	8-Feb-19	2,400,000.00	2,489,148.58	2,501,065.83	-11,917.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Dec-18	11-Mar-19	2,600,000.00	2,663,579.05	2,686,046.60	-22,467.55	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Dec-18	29-Mar-19	5,000,000.00	5,132,089.46	5,184,481.00	-52,391.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Dec-18	7-Jun-19	17,900,000.00	18,589,530.37	18,917,504.13	-327,973.76	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	10-Dec-18	11-Mar-19	5,100,000.00	5,261,920.56	5,306,305.38	-44,384.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	10-Dec-18	9-Jan-19	330,000.00	354,370.88	354,862.22	-491.34	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	10-Dec-18	11-Mar-19	480,000.00	518,035.69	522,198.15	-4,162.46	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Dec-18	10-Jan-19	17,700,000.00	19,011,186.26	19,062,963.96	-51,777.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Dec-18	8-Feb-19	700,000.00	703,327.84	706,133.84	-2,806.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Dec-18	11-Mar-19	6,400,000.00	6,596,257.90	6,650,578.43	-54,320.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Dec-18	11-Mar-19	500,000.00	475,898.47	480,103.24	-4,204.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	11-Dec-18	10-Jun-19	600,000.00	636,788.18	647,658.98	-10,870.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	11-Dec-18	11-Mar-19	400,000.00	432,120.99	435,506.74	-3,385.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	11-Dec-18	10-Apr-19	570,000.00	612,733.00	619,347.23	-6,614.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Dec-18	12-Mar-19	1,200,000.00	1,204,914.14	1,214,540.89	-9,626.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Dec-18	12-Mar-19	47,300,000.00	48,907,083.09	49,366,353.61	-459,270.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	12-Dec-18	10-Jun-19	9,400,000.00	9,786,170.00	9,963,075.60	-176,905.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Dec-18	11-Jan-19	3,200,000.00	3,515,621.69	3,535,548.20	-19,926.51	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Dec-18	13-Mar-19	4,700,000.00	4,825,220.73	4,867,412.52	-42,191.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	13-Dec-18	13-Dec-19	900,000.00	948,842.42	979,064.43	-30,222.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	13-Dec-18	11-Jan-19	470,000.00	503,677.48	504,818.34	-1,140.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	14-Dec-18	12-Feb-19	90,000.00	94,951.52	95,404.11	-452.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	15-Jan-19	500,000.00	518,357.96	519,512.56	-1,154.60	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	15-Jan-19	38,000,000.00	38,721,026.41	38,876,877.02	-155,850.61	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	25-Jan-19	900,000.00	959,959.94	962,866.89	-2,906.95	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	12-Feb-19	4,500,000.00	4,609,869.80	4,631,842.70	-21,972.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	12-Feb-19	1,300,000.00	1,346,827.78	1,353,247.42	-6,419.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	12-Feb-19	5,100,000.00	5,156,581.03	5,180,131.00	-23,549.97	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	14-Mar-19	600,000.00	626,273.97	631,596.19	-5,322.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	14-Mar-19	5,300,000.00	5,371,848.66	5,417,499.83	-45,651.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	14-Mar-19	2,100,000.00	2,213,099.46	2,231,906.87	-18,807.41	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	14-Dec-18	13-Dec-19	4,900,000.00	4,912,892.20	5,055,483.56	-142,591.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	14-Dec-18	12-Feb-19	300,000.00	317,455.38	318,905.19	-1,449.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	14-Dec-18	12-Jun-19	380,000.00	385,532.72	391,761.24	-6,228.52	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	17-Dec-18	17-Jan-19	100,000.00	101,839.34	102,135.34	-296.00	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	16-Jan-19	600,000.00	591,391.57	593,145.65	-1,754.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	16-Jan-19	500,000.00	526,786.33	528,033.49	-1,247.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	17-Jan-19	18,100,000.00	18,374,404.85	18,438,818.64	-64,413.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	15-Feb-19	3,300,000.00	3,403,762.12	3,381,167.35	22,594.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	18-Mar-19	3,000,000.00	3,119,851.60	3,104,572.29	15,279.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 101 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

d) Divisas Implícitas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
B00126	17-Dec-18	18-Mar-19	500,000.00	538,187.86	543,093.61	-4,905.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	18-Mar-19	14,700,000.00	15,072,572.82	15,234,135.46	-161,562.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	19-Mar-19	3,300,000.00	3,433,316.70	3,465,829.20	-32,512.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	13-Jun-19	18,700,000.00	19,518,125.95	19,742,757.48	-224,631.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	13-Jun-19	2,600,000.00	2,758,744.64	2,806,481.30	-47,736.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	17-Dec-18	13-Jun-19	4,100,000.00	4,280,664.12	4,289,486.71	-8,822.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	18-Dec-18	17-Jan-19	160,000.00	168,186.01	167,111.81	1,074.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	18-Dec-18	17-Jan-19	37,300,000.00	38,113,549.49	37,892,531.90	221,017.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	18-Dec-18	17-Jan-19	37,300,000.00	38,113,549.49	37,892,531.90	221,017.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	19-Dec-18	18-Feb-19	260,000.00	261,743.12	263,112.71	-1,369.59	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Dec-18	18-Jan-19	5,200,000.00	5,250,509.13	5,265,457.36	-14,948.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Dec-18	18-Feb-19	6,500,000.00	6,652,353.79	6,689,818.93	-37,465.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	19-Dec-18	19-Jun-19	1,200,000.00	1,273,752.42	1,298,692.06	-24,939.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	19-Dec-18	18-Feb-19	270,000.00	289,158.80	290,787.30	-1,628.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	20-Dec-18	18-Jan-19	600,000.00	611,478.72	607,538.29	3,940.43	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0921	20-Dec-18	18-Jun-19	100,000.00	104,651.51	106,685.43	-2,033.92	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	8-Jan-19	19,300,000.00	20,584,288.43	20,638,680.96	-54,392.53	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	18-Jan-19	1,300,000.00	1,371,822.14	1,362,981.97	8,840.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	18-Jan-19	1,700,000.00	1,687,921.30	1,677,044.16	10,877.14	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	18-Jan-19	1,500,000.00	1,527,926.97	1,535,025.74	-7,098.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	18-Jan-19	14,200,000.00	14,475,042.88	14,390,274.09	84,768.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	20-Mar-19	3,900,000.00	4,074,808.41	4,054,505.32	20,303.09	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	20-Mar-19	8,200,000.00	8,445,369.62	8,536,807.84	-91,438.22	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	20-Mar-19	500,000.00	502,190.99	507,426.66	-5,235.67	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	20-Dec-18	18-Jun-19	48,700,000.00	51,617,639.73	51,480,228.72	137,411.01	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	20-Dec-18	18-Jan-19	430,000.00	459,643.64	456,681.65	2,961.99	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	20-Dec-18	18-Jan-19	520,000.00	557,209.64	553,618.92	3,590.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	25,700,000.00	26,302,481.08	26,147,574.28	154,906.80	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	10,300,000.00	10,526,476.37	10,464,481.35	61,995.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	22-Jan-19	5,600,000.00	5,740,003.68	5,764,146.54	-24,142.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	4-Feb-19	2,500,000.00	2,516,210.28	2,501,449.46	14,760.82	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	19-Feb-19	2,500,000.00	2,524,348.45	2,538,424.91	-14,076.46	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	21-Mar-19	4,800,000.00	4,905,975.23	4,954,929.06	-48,953.83	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	21-Dec-18	21-Mar-19	3,100,000.00	3,132,172.43	3,163,426.53	-31,254.10	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	21-Dec-18	21-Mar-19	480,000.00	513,060.16	513,998.35	-938.19	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	21-Dec-18	19-Jun-19	480,000.00	501,440.86	499,307.14	2,133.72	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	26-Dec-18	25-Jan-19	5,700,000.00	5,886,892.31	5,927,107.68	-40,215.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Dec-18	27-Mar-19	1,000,000.00	1,020,225.21	1,023,630.77	-3,405.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	27-Dec-18	27-Mar-19	4,700,000.00	4,870,317.16	4,923,417.72	-53,100.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
B00126	28-Dec-18	27-Dec-19	5,600,000.00	5,704,321.69	5,855,792.59	-151,470.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			1,705,060,000.00	1,775,088,968.79	1,787,674,330.63	- 12,585,361.81		

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 103 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

9. Contratos de venta de futuros

a) Títulos Valores de deuda Cuenta 6.1.5

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
NASDAQ 100 E-MINI 03-2019	27/12/2019	15/03/2019	400.00	2,480,000.00	2,533,300.00	53,300.00	USD	Bolsa de Chicago
NASDAQ 100 E-MINI 03-2019	28/12/2019	15/03/2019	200.00	1,240,000.00	1,266,650.00	26,650.00	USD	Bolsa de Chicago
NASDAQ 100 E-MINI 03-2019	31/12/2019	15/03/2019	300.00	1,905,000.00	1,899,975.00	(5,025.00)	USD	Bolsa de Chicago
Total			900.00	5,625,000.00	5,699,925.00	74,925.00		

b) Acciones Cuenta 6.1.5

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

c) Divisas Cuenta 6.1.3

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

e) Oro Cuenta 6.1.4

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociacion
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

10. Inversiones en otras obligaciones DOP

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Porcentaje de participación
N/A	BANCO MULTIPLE SANTA CRUZ	848,976,109.22	848,976,109.22	N/A	N/A	DOP	100.00%
Total		848,976,109.22	848,976,109.22	N/A			100%

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO I - ESTADOS DE CARTERA DE INVERSIÓN

Anexo I - Página 104 de 104

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

11. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Código ISIN	Títulos valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
DO2015200226	COMIRDOM 12.00% 18-SEP-2028	195,586.00	N/A	195,581.64	-	DOP	OTC	100%
Total		195,586.00		195,581.64				

a) Títulos Valores de Deuda USD

Nota: Tasa al cierre de mes 50.2762

Código ISIN	Títulos valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

b) Acciones

Código ISIN	Acciones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

c) Inversiones en otras obligaciones

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de participación
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO II - ESTADOS DE CARTERA EN CUSTODIA

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Anexo II - Página 1 de 1

ESTADO DE CARTERA EN CUSTODIA

A continuación, presentamos los estados de cartera en custodia de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Tipos de Clientes	31 de diciembre de 2019					
	Cantidad de Clientes	Cantidad de clientes mandantes		Cantidad de Valor Nominal	Fruto devengado	Moneda de Denominación
		Activos	Inactivos			
Personas Físicas DOP	702	852	1981	4,281,884,052	153,886,436	DOP
Personas Jurídicas DOP	131	-	-	1,799,875,473	53,019,887	USD
Clientes Profesionales DOP	30	84	182	10,713,804,799	336,734,050	DOP
Personas Físicas USD	7	-	-	8,912,984	130,497	USD
Personas Jurídicas USD	35	43	126	2,849,817	43,453	DOP
Clientes Profesionales USD	11	-	-	9,545,705	95,216	USD
Total Clientes	767	979	2289	16,795,564,323	543,640,373	DOP
Total USD	149	-	-	21,308,506	269,166	USD

Tipos de Clientes	31 de diciembre de 2018					
	Cantidad de Clientes	Cantidad de clientes mandantes		Cantidad de Valor Nominal	Fruto devengado	Moneda de Denominación
		Activos	Inactivos			
Personas Físicas DOP	2,511	1,199	1,312	4,676,019,792	194,433,945	DOP
Personas Físicas USD	231	103	128	1,152,625,240	29,338,201	DOP
Personas Jurídicas DOP	127	74	53	8,711,062,328	302,220,718	DOP
Personas Jurídicas USD	155	-	-	19,662,785	199,252	USD
Clientes Profesionales DOP	14	-	-	12,961,484	159,340	USD
Clientes Profesionales USD	13	-	-	25,523,261	277,730	USD
Total Clientes	2,869	1,376	1,493	14,539,707,360	525,992,864	DOP
Total USD	182	-	-	58,147,530	636,322	USD

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO III - ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Anexo III

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

A continuación presentamos los estados de otros resultados integrales, comprendidos durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad neta	523,167,810	415,974,616
Ingresos (Gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		
Revalorización de propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	0.00	0.00
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	0.00	0.00
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a Patrimonio		
Impuesto sobre la renta de otros resultados integrales	0.00	0.00
Operaciones descontinuadas	0.00	0.00
Total, ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a Patrimonio	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total de resultados integrales reconocidos del ejercicio	<u>523,167,810</u>	<u>415,974,616</u>

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Juan Manuel Barranco
Vicepresidente de Finanzas

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO IV - TABLAS DE RIESGO DE LIQUIDEZ

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Anexo IV - Página 1 de 2

Tablas de riesgo de liquidez:

A continuación presentamos la determinación de los flujos de cajas estático y flujos de cajas acumulado al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

	Al 31 de diciembre de 2019								Total Bands	Total 30 días
	1- Hasta 6	2- de 7 a 15	3- de 16 a 30	4- de 31 a 60	5- de 61 a 90	6- de 91 a 180	7- de 181 a 360	8- Más de 360		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2,444,020,868	-	-	-	-	-	-	-	2,444,020,868	2,444,020,868
Instrumento Financiero de Cartera Propia Disponible	2,464,043,617	-	-	-	-	-	-	3,011,121,355	5,475,164,972	2,464,043,617
Inversiones a Costo Amortizado	-	-	-	-	-	-	1,177,050,623	-	1,177,050,623	-
Instrumento Financiero de Cartera Propia Comprometida	-	-	-	-	-	-	-	2,628,131,747	2,628,131,747	-
Contratos Derivados	638,698	2,947,790	8,314,971	3,001,289	1,337,735	4,277,515	1,152,947	1,410	21,672,355	11,901,459
Impuestos por Cobrar	-	-	-	-	-	-	68,827,475	-	68,827,475	-
Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	3,400,846	3,400,846	-
Otras Cuentas por Cobrar	11,356,549	12,902,833	473,216	25,235,969	2,406,365	10,254,746	77,359	1,000,000	63,707,038	24,732,598
Inversiones en Sociedades	-	-	-	-	-	-	-	118,279,510	118,279,510	-
Propiedades de Planta y Equipo	-	-	-	-	-	-	-	7,207,605	7,207,605	-
Otros Activos	-	-	109,417	-	194,916	63,438	43,796	747,470	1,159,037	109,417
Total de Activos	4,920,059,732	15,850,623	8,897,604	28,237,258	3,939,016	14,595,699	1,247,152,200	5,769,889,943	12,008,622,076	4,944,807,959
Pasivos Financieros a Valor Razonable	(219,021,129)	(755,176,255)	(1,148,533,053)	(1,066,134,634)	(523,441,956)	(1,052,010,847)	(243,184,710)	(16,809,645)	(5,024,312,229)	(2,122,730,437)
Instrumentos Financieros Derivados	(7,776,722)	(35,666,543)	(50,431,584)	(36,569,513)	(85,228,623)	(8,828,862)	(748,645)	(151,471)	(225,401,963)	(93,874,849)
Operaciones de Financiamientos	-	-	-	(1,015,068)	-	(11,925,554)	(675,000,148)	(200,300,000)	(888,240,770)	-
Otras Cuentas por Pagar	-	(15,014,991)	-	-	-	-	-	-	(15,014,991)	(15,014,991)
Otros Pasivos	-	-	(13,099,243)	-	-	(61,676,971)	-	-	(74,776,214)	(13,099,243)
Total Pasivos	(226,797,851)	(805,857,789)	(1,212,063,880)	(1,103,719,215)	(608,670,579)	(1,134,442,234)	(918,933,503)	(217,261,116)	(6,227,746,167)	(2,244,719,520)
Flujo de caja estático	4,693,261,881	(790,007,166)	(1,203,166,276)	(1,075,481,957)	(604,731,563)	(1,119,846,535)	328,218,697	5,552,628,827	5,780,875,909	1,681,219,385
Flujo de caja acumulado	4,693,261,881	3,903,254,715	2,700,088,439	1,624,606,482	1,019,874,919	(99,971,616)	228,247,082	5,780,875,909		

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO IV - TABLAS DE RIESGO DE LIQUIDEZ

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Anexo IV - Página 2 de 2

Tablas de riesgo de liquidez: (continuación):

	Al 31 de diciembre de 2018								Total Bands	Total 30 días
	1- Hasta 6	2- de 7 a 15	3- de 16 a 30	4- de 31 a 60	5- de 61 a 90	6- de 91 a 180	7- de 181 a 360	8- Más de 360		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	1,501,082,632	-	-	-	-	-	-	-	1,501,082,632	1,501,082,632
Instrumento Financiero de Cartera Propia Disponible	3,261,038,479	-	-	-	-	2,117,442	130,539,358	277,259,548	3,670,954,827	3,261,038,479
Inversiones a Costo Amortizado	-	-	879,272,285	357,876,423	-	848,976,109	-	-	2,086,124,817	879,272,285
Instrumento Financiero de Cartera Propia Comprometida	-	-	-	-	-	-	-	196,482	196,482	-
Contratos Derivados	6,510,750	7,641,089	11,636,226	7,800,251	18,369,924	8,260,424	1,125	-	60,219,789	25,788,065
Impuestos por Cobrar	-	-	-	-	-	-	65,692,596	-	65,692,596	-
Impuestos Diferidos	-	-	-	-	-	-	35,988,543	-	35,988,543	-
Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	2,892,967	2,892,967	-
Otras Cuentas por Cobrar	194,325	11,324,259	174,575	7,830,295	8,630,569	1,321,740	10,786	1,000,000	30,486,549	11,693,159
Inversiones en Sociedades	-	-	-	-	-	-	-	118,279,510	118,279,510	-
Propiedades de Planta y Equipo	-	-	-	-	-	-	-	7,596,671	7,596,671	-
Otros Activos	-	-	908,068	-	-	-	93,412	567,747	1,569,227	908,068
Total de Activos	4,768,826,186	18,965,348	891,991,154	373,506,969	27,000,493	860,675,715	232,325,820	407,792,925	7,581,084,610	5,679,782,688
Pasivos Financieros a Valor Razonable	222,723,022	754,581,499	1,189,648,776	376,378,566	370,295,859	1,122,780,527	100,834,904	6,032,080	4,143,275,233	2,166,953,297
Instrumentos Financieros Derivados	6,080,321	15,553,590	28,817,443	17,925,015	63,006,401	8,828,862	748,645	151,471	141,111,748	50,451,354
Operaciones de Financiamientos	-	-	-	1,034,589	-	687,385,753	-	600,000,000	1,288,420,342	-
Otras Cuentas por Pagar	-	35,653	7,913,960	-	-	-	-	-	33,187,713	33,187,713
Otros Pasivos	315,302	-	12,315,780	-	-	56,733,673	-	-	69,364,755	12,631,082
Impuestos por Pagar	-	-	3,708,639	-	-	-	-	-	3,708,639	3,708,639
Total Pasivos	254,356,745	770,170,742	1,242,404,598	395,338,170	433,302,260	1,875,728,815	101,583,549	606,183,551	5,679,068,430	2,266,932,085
Flujo de caja estático	4,514,469,441	(751,205,394)	(350,413,444)	(21,831,201)	(406,301,767)	(1,015,053,100)	130,742,271	(198,390,626)	1,902,016,180	3,412,850,603
Flujo de caja acumulado	4,514,469,441	3,763,264,047	3,412,850,603	3,391,019,402	2,984,717,635	1,969,664,535	2,100,406,806	1,902,016,180		

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO V - OTRAS NOTAS INFORMATIVAS

Anexo V - Página 1 de 3

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Otras Notas Informativas

A continuación presentamos otras notas informativas requeridas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana:

Deudores por intermediación

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no mantenía saldos en las cuentas de deudores por intermediación.

Cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no mantenía cuentas por cobrar en operaciones de cartera propia.

Propiedad de Inversión

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no mantenía propiedades de inversión.

Arrendamientos

La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento operativo con una relacionada con vencimiento el 28 de junio de 2020.

Acreedores por intermediación

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no mantenía cuenta por pagar a acreedores por intermediación.

Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no mantenía saldo en la cuenta por pagar por operaciones de cartera propia.

Hechos relevantes

El siguiente es un listado de los hechos relevantes ocurridos desde 1ro. de enero de 2019 al 31 de diciembre de 2019.

Fecha	Descripción de Hecho Relevante
9/11/2019	En fecha veintiocho (28) de noviembre del 2019, La Compañía suscribió una Enmienda al Contrato de Línea de Crédito con la Asociación Cibao de Ahorros y Prestamos (ACAP), en donde ACAP renueva el crédito que tenía Compañía con esta entidad por un plazo de un año contados a partir de la firma del Contrato.
21/11/2019	En fecha veinte (20) de noviembre del 2019, Compañía adquirió un crédito de la Empresa de Distribuidora de Electricidad del Este S.A. (EDEESTE), en virtud un Contrato de Cesión de Créditos con la Empresa Generadora de Electricidad Haina S.A., (EGE HAINA).
19/11/2019	En fecha 18 de noviembre de 2019, la Compañía giró una línea de crédito con Banco Popular Dominicano S.A., y a consecuencia suscribió un Acto de Constitución de Garantía.
18/07/2019	Cambio de Garantía Línea de Crédito Banco Popular Dominicano, S.A.

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO V - OTRAS NOTAS INFORMATIVAS

Anexo V - Página 2 de 3

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Otras Notas Informativas (continuación)

Hechos relevantes (continuación)

Fecha	Descripción de Hecho Relevante
28/06/2019	Aumento Línea de Crédito Banco Popular Dominicano.
10/06/2019	En fecha seis (6) de junio de 2019, la Compañía suscribió con Citibank N.A., Sucursal República Dominicana un Contrato de Línea de Crédito con Garantía Prendaria por un monto de hasta USD\$8,000,000.
07/06/2019	En fecha seis (6) de junio de 2019, la Compañía suscribió con Citibank N.A., Sucursal Republica Dominicana un Contrato de Línea de Crédito con Garantía Prendaria por un monto de hasta USD\$8,000,000.
16/05/2019	Finalizo la colocación total en Mercado Primario de 3era, 4ta y 5ta emisión del Programa Emisiones SIVEM-119 por monto DOP 600,000,000.00 con vencimiento del 25-abr., 25-agos. y 25-del 2021, con tasas fijas de 9.60%, 9.70% y 9.80% y pagos de intereses para 3era será anual y para 4ta y 5ta semestral
07/05/2019	Emisión del Informe Trimestral del Representante de la Masa Obligacionista Correspondiente al trimestre cerrado el treinta y uno (31) de marzo del año dos mil diecinueve (2019) relativo a la sociedad Alpha Sociedad De Valores, S. A., Puesto de Bolsa, correspondientes al programa SIVEM-119.
07/05/2019	Emisión del Informe Trimestral del Representante de la Masa Obligacionista correspondiente al trimestre cerrado el treinta y uno (31) de marzo del año dos mil diecinueve (2019) relativo a la sociedad Alpha Sociedad De Valores, S. A., Puesto de Bolsa, correspondientes al programa SIVEM-098.
07/05/2019	Aprobación los Estados Financieros Auditados correspondientes al año 2018, mediante la tercera resolución de la Asamblea General Ordinaria Anual de la Compañía celebrada el 6 de mayo del 2019.
06/05/2019	Informe de Gobierno Corporativo 2018 de la Compañía mediante la tercera resolución adoptada por el Consejo de Administración en la reunión de fecha 03-05-2019.
02/05/2019	En fecha 01 de mayo del 2019 Celebración de Asamblea General Ordinaria de Accionistas de la Compañía donde se decidió aplazar el conocimiento de dicha asamblea para el día 06 de mayo del 2019.
23/04/2019	Emisión del Informe Trimestral de Calificación correspondiente al trimestre cerrado el treinta y uno (31) de marzo del año dos mil diecinueve (2019) relativo a la sociedad Alpha Sociedad De Valores, S. A., Puesto de Bolsa, con una calificación A-, por Feller Rate, S.R.L.
23/04/2019	Emisión del Informe Trimestral de Calificación correspondiente al trimestre cerrado el treinta y uno (31) de marzo del año dos mil diecinueve (2019) relativo a la sociedad Alpha Sociedad De Valores, S. A., Puesto de Bolsa, con una calificación A-, por Feller Rate, S.R.L.
22/04/2019	Emisión del Informe Trimestral de Calificación correspondiente al trimestre cerrado el treinta y uno (31) de marzo del año dos mil diecinueve (2019) relativo a la sociedad Alpha Sociedad De Valores, S. A., Puesto de Bolsa, con una calificación A-, por Feller Rate, S.R.L.
22/04/2019	Emisión del Informe Trimestral de Calificación del trimestre cerrado el treinta y uno (31) de marzo del año dos mil diecinueve (2019) relativo a ALPHA Sociedad de Valores, S. A., calificación A-, por Feller Rate, S.R. L

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Información Suplementaria

ANEXO V - OTRAS NOTAS INFORMATIVAS

Anexo V - Página 3 de 3

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Otras Notas Informativas (continuación)

Hechos relevantes (continuación)

Fecha	Descripción de Hecho Relevante
15/04/2019	Publicación de Convocatoria a Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de la Compañía en fecha 1ro. de mayo de 2019.
08/04/2019	Suscripción de Contrato de Cesión de Derechos y Compromiso de Pago sobre Acuerdo de Reconocimiento de Deuda y Pago, con Banco Panamá.
21/03/2019	La Compañía suscribe un acuerdo de reconocimiento de deuda y pago con la Empresa Distribuidora del Norte.
08/02/2019	La Compañía suscribió contrato de línea de crédito con la institución Citibank, N. A.

Otras revelaciones importantes

A juicio de la administración, a la fecha de presentación de estos estados financieros, no existen otras revelaciones importantes que afecten a los estados financieros de la Compañía.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no ha realizado inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores, o en Normas y Resoluciones emanadas de Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

Estados financieros ajustados por inflación

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los estados financieros no se presentan ajustados por inflación, debido a que para tales años dicho índice no alcanzó más de un dígito y no implica cambios importantes para ser revelados.