

Estados Financieros - Base Regulada

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

31 de diciembre del 2014
(Conjuntamente con el Informe de los Auditores Independientes)

CONTENIDO

	Página (s)
Informe de los Auditores Independientes.....	1-2
Estados Financieros – Base Regulada:	
Balance General Resumido – Base Regulada.....	3-12
Estado de Resultados Resumido – Base Regulada.....	13-15
Estado de Cambios en el Patrimonio – Base Regulada.....	16
Estado de Flujos de Efectivo – Base Regulada.....	17-18
Estado de Provisiones Regulares y Automáticas – Base Regulada.....	19-23
Estado de la Cartera de Inversiones – Base Regulada.....	24-73
Notas a los Estados Financieros – Base Regulada.....	74-137

Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos auditado los estados financieros – base regulada adjuntos de ALPHA Sociedad de Valores, S. A. (la Compañía), los cuales comprenden el balance general resumido – base regulada al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados resumidos – base regulada, de cambios en el patrimonio – base regulada, de flujos de efectivo – base regulada, de provisiones regulares y automáticas – base regulada y de la cartera de inversiones – base regulada por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros – Base Regulada

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

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros – base regulada con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas importantes.

Una auditoría incluye ejecutar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros – base regulada. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas significativas en los estados financieros, debido ya sea a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración de la Compañía, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros – base regulada.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros – base regulada antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de ALPHA Sociedad de Valores, S. A. al 31 de diciembre del 2014, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, según se describen en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Otro Asunto – Requerimiento Regulatorio

Los estados financieros – base regulada que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general resumido – base regulada al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados resumidos – base regulada, de cambios en el patrimonio – base regulada, de flujos de efectivo – base regulada, de provisiones regulares y automáticas – base regulada y de la cartera de inversiones – base regulada por el año terminado en esa fecha, no están diseñados para ser utilizados por aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.

Ernst + Young

16 de abril del 2015
Santo Domingo,
República Dominicana

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

BALANCE GENERAL RESUMIDO – BASE REGULADA

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	31 de diciembre del	
		2014	2013
1.0.0.00.00.00.00.0	ACTIVO	3,203,208,241.21	1,947,023,102.00
1.1.0.00.00.00.00.0	DISPONIBILIDADES (Notas 5 y 19)	244,002,810.44	103,717,321.30
1.1.1.00.00.00.00.0	EFFECTIVO	20,000.00	5,000.00
1.1.2.00.00.00.00.0	Depósitos a la Vista en Bancos y Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) del País	243,982,810.44	103,712,321.30
Sumatoria de las cuentas 1.1.2.01 hasta 1.1.2.03	Depósitos a la Vista en Bancos y Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) del País	243,982,810.44	103,712,321.30
1.1.2.99.00.00.00.0	(Provisiones Regulares - Depósitos a la Vista en Bancos y Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AAyP) del País)	0.00	0.00
1.1.3.00.00.00.00.0	Depósitos a la Vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.1.3.01 hasta 1.1.3.98	Depósitos a la Vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0.00	0.00
1.1.3.99.00.00.00.0	(Provisiones Regulares - Depósitos a la Vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior)	0.00	0.00
1.2.0.00.00.00.00.0	INVERSIONES (Notas 6 y 19)	2,625,694,589.69	1,708,644,206.24
1.2.1.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN TÍTULOS Y VALORES DE DEUDA	1,284,218,541.77	751,214,526.78
1.2.1.01.00.00.00.0	Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD -T-	1,284,218,541.77	751,214,526.78
Sumatoria de las cuentas 1.2.1.01.01 hasta 1.2.1.01.28	Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización – Portafolio TVD -T-	1,284,218,541.77	751,214,526.78
1.2.1.01.99.00.00.0	(Provisiones Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización Portafolio TVD -T-)	0.00	0.00
1.2.1.02.00.00.00.0	Portafolio de Inversión en Títulos y Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.02.01 hasta 1.2.1.02.33	Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización -Portafolio TVD -PIC-	0.00	0.00
1.2.1.02.99.00.00.0	(Provisiones Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización Portafolio TVD –PIC-)	0.00	0.00
1.2.1.03.00.00.00.0	Portafolio de Inversión en Títulos y Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I-	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.03.01 hasta 1.2.1.03.6	Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento – Portafolio TVD -I-	0.00	0.00
1.2.1.03.99.00.00.0	(Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD -I-)	0.00	0.00
1.2.2.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN ACCIONES	0.00	0.00
1.2.2.01.00.00.00.0	Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.2.01.01 hasta 1.2.2.01.10	Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones -T-	0.00	0.00
1.2.2.01.99.00.00.0	(Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización Portafolio de Acciones -T-)	0.00	0.00
1.2.2.02.00.00.00.0	Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio de Acciones -PIC-	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.*Estados Financieros – Base Regulada***BALANCE GENERAL RESUMIDO – BASE REGULADA***(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)*

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	<u>31 de diciembre del</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.2.02.01 hasta 1.2.2.02.25	Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización –Portafolio de Acciones –PIC-	0.00	0.00
1.2.2.02.99.00.00.00.0	(Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercialización Portafolio de Acciones –PIC-)	0.00	0.00
1.2.3.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0.00	385,111,800.00
Sumatoria de las cuentas 1.2.3.01 hasta 1.2.3.05	Inversiones en Otras Obligaciones	0.00	385,111,800.00
1.2.3.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones))	0.00	0.00
1.2.4.00.00.00.00.00.0	DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA (Nota 6)	1,341,476,047.92	572,317,879.46
Sumatoria de las cuentas 1.2.4.01 hasta 1.2.4.08	Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	1,341,476,047.92	572,317,879.46
1.2.4.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida)	0.00	0.00
1.3.0.00.00.00.00.00.0	Activos Financieros Indexados a Valores	0.00	0.00
1.3.1.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.3.1.01 hasta 1.3.1.07	Activos Financieros Indexados a Oro	0.00	0.00
1.3.1.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Oro)	0.00	0.00
1.3.2.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADO A TITULOS VALORES DE DEUDA	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.2.2.01 hasta 1.3.2.07	Activos Financieros Indexado a Títulos Valores de Deuda	0.00	0.00
1.3.2.99.00.00.00.00.0	(Provisiones -Activos Financieros Indexado a Títulos Valores de Deuda)	0.00	0.00
1.3.3.00.00.00.00.01.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.3.3.01 hasta 1.3.2.07	Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00
1.3.3.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Acciones)	0.00	0.00
1.3.9.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.3.9.01 hasta 1.3.9.07	Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00
1.3.3.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Activos Financieros Indexados a Otros Valores)	0.00	0.00
1.4.0.00.00.00.00.00.0	ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO (Nota 7)	2,410,848.46	19,576,856.48
1.4.1.00.00.00.00.00.0	PRÉSTAMOS DE MARGEN	2,410,848.46	19,576,856.48
Sumatoria de las cuentas 1.4.1.01 hasta 1.4.1.07	Préstamos de Margen	2,410,848.46	19,576,856.48

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.*Estados Financieros – Base Regulada***BALANCE GENERAL RESUMIDO – BASE REGULADA***(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)*

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	31 de diciembre del	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
1.4.1.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Préstamos de Margen)	0.00	0.00
1.4.2.00.00.00.00.00.0	PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.4.2.01 hasta 1.4.2.06	Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo no Autorizado por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
14.2.99.00.00.00.00.0	(Régimen de Provisión Automática del 100%-Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo no Autorizado por la Superintendencia de Valores)	0.00	0.00
1.4.3.00.00.00.00.00.0	PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR	0.00	0.00
1.4.4.00.00.00.00.00.0	CUENTAS POR COBRAR POR CONCEPTO DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0.00	0.00
1.5.0.00.00.00.00.00.0	INTERESES, DIVIDENDOS y COMISIONES POR COBRAR	110,858,142.10	55,647,853.11
1.5.1.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.5.1.01 hasta 1.5.1.02	Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades	0.00	0.00
1.5.1.99.00.00.00.00.0	(Provisión - Rendimientos por Cobrar por Disponibilidades)	0.00	0.00
1.5.2.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES DE DEUDA	53,186,617.93	22,169,706.04
1.5.2.01.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización –Portafolio TVD -T-	53,186,617.93	22,169,706.04
Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.01.01 hasta 1.5.2.01.28	Rendimientos por Cobrar Portafolio de Títulos y Valores de Deuda para la Comercialización – Portafolios TVD -T-	53,186,617.93	22,169,706.04
1.5.2.01.99.00.00.00.0	(Rendimientos por Cobrar – Provisiones - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización-Portafolio TVD -T-)	0.00	0.00
1.5.2.02.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar-Portafolio de Inversión en Títulos Valores Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.02.01 hasta 1.5.2.02.32	Rendimientos Por Cobrar - Portafolio De Títulos valores De Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD – PIC-	0.00	0.00
1.5.2.02.99.00.00.00.0	Rendimientos Por Cobrar - Provisiones -Portafolio De Títulos Valores De Deuda Para Comercialización - Portafolio TVD -PIC-	0.00	0.00
1.5.2.03.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar – Portafolio de Inversión en Títulos Valores Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD-1	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.5.2.03.01 hasta 1.5.2.03.06	Rendimientos por Cobrar – Portafolio de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento – Portafolio TVD -I-	0.00	0.00
1.5.2.03.99.00.00.00.0	(Rendimientos por Cobrar – Provisiones – Portafolio de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento – Portafolio TVD -I-)	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.*Estados Financieros – Base Regulada***BALANCE GENERAL RESUMIDO – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)***(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)*

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	31 de diciembre del	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
1.5.3.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR EN ACCIONES	0.00	0.00
1.5.3.01.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar Portafolio de Acciones para Comercialización Portafolio de Acciones -T-	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.5.3.01.1 hasta 1.5.3.01.10	Rendimientos por Cobrar Portafolio de Acciones para Comercialización Portafolio de Acciones -T-	0.00	0.00
1.5.3.01.99.00.00.00.0	(Rendimientos por Cobrar – Provisiones Portafolio de Acciones para comercialización Portafolio de Acciones –T-)	0.00	0.00
1.5.3.02.00.00.00.00.0	Rendimientos Por Cobrar – Portafolio De Inversión En Acciones Disponibles Para Comercialización – Portafolio De Acciones –PIC-	0.00	0.00
Sumatoria de las Subcuentas 1.5.3.02.01 hasta 1.5.3.02.25	Portafolio de Inversiones en Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio de Acciones - PIC-	0.00	0.00
1.5.3.02.99.00.00.00.0	(Rendimientos por Cobrar – Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización – Portafolio de Acciones –PIC-)	0.00	0.00
1.5.4.00.00.00.00.00.0	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0.00	756,971.90
Sumatoria de las cuentas 1.5.4.01 hasta 1.5.4.05	Rendimientos por Cobrar - Otras Inversiones	0.00	756,971.90
1.5.4.99.00.00.00.00.0	(Provisiones - Rendimientos por Cobrar Inversiones en Otras Obligaciones)	0.00	0.00
1.5.5.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR - DEPÓSITOS Y TÍTULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	57,520,643.57	32,391,750.56
Sumatoria de las cuentas 1.5.5.01 hasta 1.5.5.08	Rendimientos por Cobrar Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	57,520,643.57	32,391,750.56
1.5.5.99.00.00.00.00.0	(Provisiones Regulares - Rendimientos y Dividendos por Cobrar Depósitos y TV Cedidos en Garantía de Disponibilidad Restringida)	0.00	0.00
1.5.6.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	5,444.60	167,109.32
1.5.6.01.00.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Margen	5,444.60	167,109.32
Sumatoria de las Subcuentas 1.5.6.01.01 hasta 1.5.6.01.07	Rendimientos por Cobrar – préstamos de Margen	5,444.60	167,109.32
1.5.6.01.99.00.00.00.0	(Provisiones – Rendimientos Por Cobrar – Préstamos De Margen)	0.00	0.00
1.5.6.02.00.00.00.00.0	Rendimiento por Cobrar Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV)	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.*Estados Financieros – Base Regulada***BALANCE GENERAL RESUMIDO – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)***(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)*

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	31 de diciembre del	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
1.5.6.02.01.00.00.00.0	Rendimientos por Cobrar – Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo no Autorizado por la SIV	0.00	0.00
1.5.6.02.99.00.00.00.0	(Provisión - Rendimientos por Cobrar – Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la Superintendencia de Valores)	0.00	0.00
1.5.7.00.00.00.00.00.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	145,436.00	162,315.29
Sumatoria de las cuentas 1.5.7.01 hasta 1.5.7.98	Honorarios y Comisiones por Cobrar	145,436.00	162,315.29
1.5.7.99.00.00.00.00.0	(Provisiones Regulares para Honorarios y Comisiones por Cobrar Relativas al Mercado de Valores)	0.00	0.00
1.5.8.00.00.00.00.00.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.5.8.01 hasta 1.5.8.12	DEVENGADOS EN DEPOSITOS DE GARANTIA	0.00	0.00
Intereses	Compensatorios por cobrar Devengados en Depósitos de Garantías	0.00	0.00
1.5.8.99.00.00.00.00.0	(Provisiones Regulares - Intereses Compensatorios por Cobrar - Depósitos Realizados por la Institución para Fines de Garantía)	0.00	0.00
1.6.0.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES (Nota 8)	28,385,552.83	11,382,852.83
1.6.1.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONES	28,385,552.83	11,382,852.83
Sumatoria de las cuentas 1.6.1.01 hasta 1.6.1.98	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	28,385,552.83	11,382,852.83
1.6.1.99.00.00.00.00.0	(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversiones Permanentes en Acciones)	0.00	0.00
1.6.2.00.00.00.00.00.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN SUCURSALES	0.00	0.00
Sumatoria de las cuentas 1.6.2.01 hasta 1.6.2.03	INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES	0.00	0.00
	(Provisiones Regulares - Portafolio de Inversiones Permanentes en Sucursales)	0.00	0.00
1.7.0.00.00.00.00.00.0	Bienes Realizables	0.00	0.00
1.8.0.00.00.00.00.00.0	Bienes de Uso (Nota 9)	8,977,477.54	1,159,389.31
1.9.0.00.00.00.00.00.0	Otros Activos (Nota 10)	182,878,820.15	46,894,622.73
	TOTAL ACTIVO	<u>3,203,208,241.21</u>	<u>1,947,023,102.00</u>
6.1.0.00.00.00.00.01.0	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (Notas 15 y 17)	8,171,329,223.37	4,390,686,903.88
6.1.1.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de TVD-Portafolio TVD "T"	142,876,404.70	0.00
6.1.1.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de TVD-Portafolio TVD "T"	8,606,450.05	0.00
6.1.2.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"	0.00	0.00
6.1.2.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de Acciones - Portafolio de Acciones "T"	0.00	0.00
6.1.3.01.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Spot de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.01.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Spot de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.02.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra Forward de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.02.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta Forward de Divisas	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.*Estados Financieros – Base Regulada***BALANCE GENERAL RESUMIDO – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)***(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)*

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	<u>31 de diciembre del</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
6.1.3.03.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra de Futuros de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.03.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta de futuros de Divisas	0.00	0.00
6.1.3.04.01.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Compra de Divisas Implícitos	0.00	0.00
6.1.3.04.02.00.00.00.0	Derechos por Contratos de Venta de Divisas Implícitos	1,086,593,616.68	394,694,779.11
6.1.4.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA SPOT DE ORO	0.00	0.00
6.1.4.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA SPOT DE ORO	0.00	0.00
6.1.4.03.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE ORO	0.00	0.00
6.1.4.04.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE ORO	0.00	0.00
6.1.4.05.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE ORO	0.00	0.00
6.1.4.06.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE ORO	0.00	0.00
6.1.5.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA (TVD)	5,145,283,473.64	3,840,690,787.51
6.1.5.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA (TVD)	1,787,969,278.30	155,301,337.26
6.1.5.03.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE TVD	0.00	0.00
6.1.5.04.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE TVD	0.00	0.00
6.1.5.05.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA FORWARD ACCIONES	0.00	0.00
6.1.5.06.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA FORWARD ACCIONES	0.00	0.00
6.1.5.07.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE COMPRA DE FUTUROS DE ACCIONES	0.00	0.00
6.1.5.08.00.00.00.00.0	DERECHOS POR CONTRATOS DE VENTA DE FUTUROS DE ACCIONES	0.00	0.00
6.1.6.01.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Oro	0.00	0.00
6.1.6.01.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Oro	0.00	0.00
6.1.6.02.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda	0.00	0.00
6.1.6.02.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda	0.00	0.00
6.1.6.03.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00
6.1.6.03.02.00.00.00.0	Derechos por Pasivos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00
6.1.6.98.01.00.00.00.0	Derechos por Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00
6.1.7.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE TÍTULOS VALORES DE DEUDA POR COLOCACIONES GARANTIZADAS -PORTAFOLIO TVD "T"	0.00	0.00
6.1.7.02.00.00.00.00.0	DERECHOS POR ADQUISICION CONDICIONADA DE ACCIONES POR COLOCACIONES GARANTIZADAS - PORTAFOLIO TVD "T"	0.00	0.00
6.1.9.01.00.00.00.00.0	DERECHOS POR OTROS CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	0.00	0.00
7.1.0.00.00.00.00.01.0	ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORES (Notas 15 y 18)	11,477,968,411.78	8,703,216,202.83
8.1.0.00.00.00.00.01.0	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (Notas 15,17 y 18)	2,162,701,181.47	471,000,000.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.

Estados Financieros – Base Regulada

BALANCE GENERAL RESUMIDO – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Claudia Pinto
Contralora

Elizabeth Severino
Contadora

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.*Estados Financieros – Base Regulada***BALANCE GENERAL RESUMIDO – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)***(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)*

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	<u>31 de diciembre del</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
2.0.0.00.00.00.00.00.0	PASIVO	2,031,991,711.67	1,124,250,782.27
2.1.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00
2.1.1.00.00.00.00.00.0	MONTOS POR ENTREGAR AL EMISOR POR CONCEPTO DE COLOCACION PRIMARIA DE TÍTULOS DE VALORES	0.00	0.00
2.1.2.00.00.00.00.00.0	SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAÍS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0.00	0.00
2.1.3.00.00.00.00.00.0	CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0.00	0.00
2.1.4.00.00.00.00.00.0	PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADOS PENDIENTES POR LIQUIDAR	0.00	0.00
2.2.0.00.00.00.00.00.0	Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública Emitidos por la Entidad, Distintos a Obligaciones Subordinadas y Obligaciones Convertibles en Capital (Nota 11)	0.00	0.00
2.2.1.00.00.00.00.00.0	TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MENOR O IGUAL A 365 DÍAS (TVD EMITIDOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DÍAS)	0.00	0.00
2.2.2.00.00.00.00.00.0	TÍTULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MAYOR A 365 DÍAS (TVD EMITIDOS – TENOR MAYOR A 365 DÍAS)	0.00	0.00
2.3.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Nota 11)	997,702,807.94	429,903,120.00
2.3.1.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES EN BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS - BANCOS DEL PAIS	997,702,807.94	429,903,120.00
2.3.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES EN BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR - BANCOS DEL EXTERIOR	0.00	0.00
2.4.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00
2.4.1.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DÍAS	0.00	0.00
2.4.2.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS MAYOR A 365 DÍAS	0.00	0.00
2.4.3.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS DE MARGEN	0.00	0.00
2.4.4.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES FINANCIERAS POR INCUMPLIMIENTO DE OPERACIONES DE COMPRA VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS Y/O DIVISAS	0.00	0.00
2.5.0.00.00.00.00.00.0	DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.*Estados Financieros – Base Regulada***BALANCE GENERAL RESUMIDO – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)***(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)*

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	31 de diciembre del	
		2014	2013
2.5.1.00.00.00.00.00.0	DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDO EN GARANTÍA DE ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
2.5.2.00.00.00.00.00.0	OTROS DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA	0.00	0.00
2.6.0.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES (Notas 11 y 19)	632,278,067.40	580,999,967.14
2.6.1.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00
2.6.2.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA	632,278,067.40	580,999,967.14
2.6.3.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES DEL PORTAFOLIO DE ACCIONES	0.00	0.00
2.6.9.00.00.00.00.00.0	PASIVOS FINANCIEROS INDEXADO A OTROS VALORES	0.00	0.00
2.7.0.00.00.00.00.00.0	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	3,145,534.36	1,209,366.45
2.7.1.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00
2.7.2.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
2.7.3.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	3,145,534.36	1,209,366.45
2.7.4.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00
2.7.5.00.00.00.00.00.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR PAGAR POR DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA	0.00	0.00
2.7.6.00.00.00.00.00.0	INTERESES POR PAGAR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
2.7.7.00.00.00.00.00.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR PAGAR	0.00	0.00
2.8.0.00.00.00.00.00.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS (Notas 12 y 19)	398,865,301.97	112,138,328.68
2.9.0.00.00.00.00.00.0	OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
	TOTAL DE PASIVO	2,031,991,711.67	1,124,250,782.27
	INTERESES MINORITARIOS	0.00	0.00
	GESTIÓN OPERATIVA	348,444,209.81	287,682,954.73

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.*Estados Financieros – Base Regulada***BALANCE GENERAL RESUMIDO – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)***(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)*

3.0.0.00.00.00.00.00.0	PATRIMONIO	1,171,216,529.54	822,772,319.73
3.1.0.00.00.00.00.00.0	Capital Social (Nota 16)	439,282,600.00	439,282,600.00
3.2.0.00.00.00.00.00.0	Actualización del Capital Social y de la Corrección Inicial Monetaria	0.00	0.00
3.3.0.00.00.00.00.00.0	Aportes Patrimoniales no Capitalizados	137.55	137.55
3.4.0.00.00.00.00.00.0	Reserva de Capital	87,856,520.00	91,704,420.90
3.4.1.00.00.00.00.00.0	RESERVA LEGAL LEY DE MERCADOS DE VALORES	87,856,520.00	87,856,520.00
3.4.2.00.00.00.00.00.0	OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS	0.00	3,847,900.90
3.4.3.00.00.00.00.00.0	RESERVAS VOLUNTARIA	0.00	0.00
3.5.0.00.00.00.00.00.0	AJUSTES AL PATRIMONIO	0.00	0.00
3.6.0.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS	644,077,271.99	291,785,161.28
3.6.1.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES	644,077,271.99	291,785,161.28
3.6.2.00.00.00.00.00.0	RESULTADOS ACUMULADOS NO DISTRIBUIBLES	0.00	0.00
3.7.0.00.00.00.00.00.0	Variación Neta en el Patrimonio por Cambios en el Valor Razonable por Ajuste a Valor de Mercado (Mark to Market - MTM -) en Portafolios de Inversión en Títulos Valores Disponibles para Comercialización y en Instrumentos de Cobertura Cambiaria del Patrimonio e Inversiones en Entidades Filiales Extranjeras	0.00	0.00
3.7.1.00.00.00.00.00.0	INCREMENTO EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET -MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS	0.00	0.00
3.7.2.00.00.00.00.00.0	(REDUCCIÓN EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET -MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSIÓN EN TÍTULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACIÓN Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS)	0.00	0.00
3.8.0.00.00.00.00.00.0	RESULTADO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN (R.E.I.)	0.00	0.00
3.9.0.00.00.00.00.00.0	(ACCIONES EN TESORERÍA)	0.00	0.00
3.9.1.01.00.00.00.00.0	(Accionerías en Tesorería)	0.00	0.00
	TOTAL DE PATRIMONIO	1,171,216,529.54	822,772,319.73
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,203,208,241.21	1,947,023,102.00

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

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Claudia Pinto
Contralora

Elizabeth Severino
Contadora

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO – BASE REGULADA

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Año terminado el 31 de diciembre del	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
4.1.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	433,550,728.05	160,178,702.76
4.1.1.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR DISPONIBILIDADES	13,399,723.59	4,687,232.25
4.1.2.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTOS POR INVERSIONES	203,981,207.67	81,844,685.61
4.1.2.01.00.00.00.00.0	Rendimiento por inversiones en títulos valores de deuda	90,270,307.82	64,595,761.12
4.1.2.02.00.00.00.00.0	Rendimiento por dividendos en acciones	0.00	0.01
4.1.2.03.00.00.00.00.0	Rendimiento por inversiones en otras obligaciones (Otras Inversiones)	59,322,642.66	3,070,124.80
4.1.2.04.00.00.00.00.0	Rendimiento y dividendos por depósitos y títulos valores (TV) de disponibilidad restringida	54,388,257.19	14,178,799.68
4.1.3.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	215,853,208.31	72,300,673.85
4.1.3.01.00.00.00.00.0	Rendimientos por activos financieros indexados a valores	0.00	74,143.83
4.1.3.02.00.00.00.00.0	Rendimientos por pasivos financieros indexados a valores	215,853,208.31	72,226,530.02
4.1.4.00.00.00.00.00.0	RENDIMIENTO POR PRÉSTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	316,588.48	1,346,111.05
4.1.4.01.00.00.00.00.0	Rendimiento por préstamos de margen	316,588.48	1,346,111.05
4.1.4.02.00.00.00.00.0	Rendimiento por préstamos de dinero con riesgo de crédito Directo no autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV)	0.00	0.00
4.1.9.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0.00	0.00
	TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	433,550,728.05	160,178,702.76
5.1.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	191,404,702.15	49,277,804.03
5.1.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00
5.1.2.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR TÍTULOS Y VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PÚBLICA, EMITIDOS POR LA ENTIDAD, DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLE EN CAPITAL	0.00	0.00
5.1.3.00.00.00.00.00.0	GASTO POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	40,588,142.59	7,716,113.35
5.1.4.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00
5.1.5.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PASIVOS Y ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	150,815,452.40	41,561,690.68
5.1.6.00.00.00.00.00.0	GASTO POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00
5.1.7.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS FINANCIEROS	1,107.16	0.00
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	191,404,702.15	49,277,804.03
	MARGEN FINANCIERO BRUTO	242,146,025.90	110,900,898.73

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.*Estados Financieros – Base Regulada***ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)***(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)*

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Año terminado el	
		31 de diciembre del	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
4.2.0.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	0.00	0.00
4.2.1.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – DISPONIBILIDADES	0.00	0.00
4.2.2.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – INVERSIONES	0.00	0.00
4.2.3.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
4.2.4.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	0.00	0.00
4.2.5.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00
4.2.6.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00	0.00
4.2.7.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – BIENES REALIZABLES	0.00	0.00
4.2.8.00.00.00.00.00.0	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES – OTROS ACTIVOS	0.00	0.00
	TOTAL DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	0.00	0.00
5.2.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR PROVISIONES	0.00	0.00
5.2.1.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – DISPONIBILIDADES	0.00	0.00
5.2.2.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – INVERSIONES	0.00	0.00
5.3.0.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00
5.2.4.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO	0.00	0.00
5.2.5.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	0.00	0.00
5.2.6.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00	0.00
5.2.7.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – BIENES REALIZABLES	0.00	0.00
5.2.8.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PROVISIONES – OTROS ACTIVOS	0.00	0.00
	TOTAL GASTO DE PROVISIONES	0.00	0.00
	MARGEN FINANCIERO NETO	242,146,025.90	110,900,898.73
4.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	2,963,005,811.75	1,400,815,524.05
4.3.1.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	1,241,100.00	6,515,285.28
4.3.2.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPÓSITOS DE GARANTÍA	0.00	0.00
4.3.3.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS EN CAMBIO	103,099,190.34	56,183,908.06
4.3.4.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	1,920,675,601.76	1,008,529,033.04
4.3.5.00.00.00.00.00.0	INGRESOS POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	3,800,840.75	3,705,764.84

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE RESULTADOS RESUMIDO – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Número de cuenta	Descripción de la cuenta	Año terminado el	
		<u>31 de diciembre del</u>	<u>2014</u>
		<u>2013</u>	
4.3.6.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	933,762,391.97	325,741,160.53
4.3.7.00.00.00.00.00.0	GANANCIAS POR BIENES REALIZABLES	0.00	0.00
4.3.8.00.00.00.00.00.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS VARIOS	426,686.93	140,472.30
	TOTAL OTROS INGRESOS OPERATIVOS	2,963,005,811.75	1,400,815,524.05
5.3.0.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	2,672,145,564.51	1,162,030,190.05
5.3.1.00.00.00.00.00.0	GASTOS POR HONORARIOS Y COMISIONES	7,048,650.20	5,103,926.72
	GASTO POR INTERESES COMPENSATORIOS POR DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA	0.00	0.00
5.3.2.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDAS EN CAMBIO	86,498,010.77	48,748,434.99
5.3.3.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDAS EN ACTIVOS FINANCIEROS	58,061,953.13	49,615,045.35
5.3.4.00.00.00.00.00.0	GASTO POR PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	0.00	0.00
5.3.5.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDA POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO	2,520,343,074.22	1,058,379,120.56
5.3.6.00.00.00.00.00.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS VARIOS	193,876.19	183,662.43
	TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS	2,672,145,564.51	1,162,030,190.05
	MARGEN DE INTERMEDIACION	533,006,273.14	349,686,232.73
5.4.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	135,036,880.92	57,041,113.90
	MARGEN OPERATIVO NETO	397,969,392.22	292,645,118.83
4.4.0.00.00.00.00.00.0	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	2,401.98	8.18
5.5.0.00.00.00.00.00.0	GASTOS EXTRAORDINARIOS	1,894,515.07	1,280,791.74
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO	396,077,279.13	291,364,335.27
5.6.0.00.00.00.00.00.0	IMPUESTO SOBRE LA RENTA (Nota 13)	47,633,069.32	3,681,380.54
	RESULTADO NETO	348,444,209.81	287,682,954.73
4.5.0.00.00.00.00.00.0	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	0.00	0.00
5.7.0.00.00.00.00.00.0	PÉRDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO	0.00	0.00

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

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Claudia Pinto
Contralora

Elizabeth Severino
Contadora

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO – BASE REGULADA

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	Capital Social	Aportes No Capitalizados	Reservas de Capital	Resultados Acumulados Distribuibles	No Distribuibles	Total Patrimonio
Saldos al 1ro. de enero del 2013	439,282,600.00	138.00	87,856,520.00	7,950,107.00	0.00	535,089,365.00
Ganancia neta	0.00	0.00	0.00	287,682,954.73	0.00	287,682,954.73
Asignación de utilidades	0.00	0.00	3,847,900.90	(3,847,900.90)	0.00	0.00
Aumento de Capital:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Emisión de Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Devolución de Capital	0.00	(0.45)	0.00	0.45	0.00	0.00
Saldos al 31 de diciembre del 2013	439,282,600.00	137.55	91,704,420.90	291,785,161.28	0.00	822,772,319.73
Ganancia neta	0.00	0.00	0.00	348,444,209.81	0.00	348,444,209.81
Asignación de utilidades	0.00	0.00	(3,847,900.90)	3,847,900.90	0.00	0.00
Aumento de Capital:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Emisión de Acciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Aportes de Capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos al 31 de diciembre del 2014	439,282,600.00	137.55	87,856,520.00	644,077,271.99	0.00	1,171,216,529.54

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

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Claudia Pinto
Contralora

Elizabeth Severino
Contadora

ALPHA Sociedad de valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO – BASE REGULADA
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

DESCRIPCION DE LAS CUENTAS	Año terminado el 31 de diciembre del	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Resultado Neto del Ejercicio	348,444,209.81	287,682,954.73
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo usado en las operaciones:	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Inversiones	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros Indexados a Valores	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros con Riesgo de Crédito		
Directo	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales Sucursales	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Bienes Realizables	0.00	0.00
Variación Neta de Provisiones por Otros Activos	0.00	0.00
Variación Neta de Depreciación y Amortizaciones Acumuladas	1,454,552.89	1,132,395.21
Variación Neta del Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda para Negociar - Portafolio TVD "T"	(533,004,014.99)	(399,322,808.80)
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones para Negociar - Portafolio Acciones "T"	0.00	0.00
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar Bruto	(55,210,288.99)	(38,097,001.60)
Variación Neta de Otros Activos Brutos	(136,924,726.39)	(33,056,698.00)
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos	0.00	0.00
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	1,936,167.91	1,209,366.45
Variación Neta de Otros Pasivos	286,726,973.29	90,525,646.72
Efectivo neto usado en las actividades operacionales	(86,577,126.47)	(89,926,145.29)
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento		
Variación Neta Obligaciones a la Vista	0.00	0.00
Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la Entidad	0.00	0.00
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	567,799,687.94	429,903,120.00
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días	51,278,100.26	531,750,007.53
Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor > 365 días	0.00	0.00
Variación Neta Obligaciones Financiamientos de Margen	0.00	0.00
Variación Neta de Obligaciones por incumplimiento de operaciones de compra-venta de Activos Financieros y/o Divisas	0.00	0.00
Variación Neta de Obligaciones Subordinadas	0.00	0.00
Variación Neta de Obligaciones Convertibles en Capital	0.00	0.00
Aportes de Capital	0.00	0.00
Pago de Dividendos	0.00	0.00
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	619,077,788.20	961,653,127.53

ALPHA Sociedad de valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO – BASE REGULADA (CONTINUACION)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

DESCRIPCION DE LAS CUENTAS	Año terminado el 31 de diciembre del	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión		
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Disponibles para Comercialización - Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD “I”	0.00	0.00
Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio Acciones “PIC”	0.00	0.00
Variación Neta de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones) Bruto	385,111,800.00	(385,111,800.00)
Variación Neta de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones Bruto	(17,002,700.00)	(5,210,164.95)
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto	(769,158,168.46)	(572,317,879.46)
Variación Neta de Préstamos de Margen Bruto	17,166,008.02	(19,576,856.48)
Variación Neta de Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la SIV Bruto	0.00	0.00
Variación Neta de Bienes Realizables Bruto	0.00	0.00
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto	(8,332,112.15)	(1,090,557.05)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	<u>(392,215,172.59)</u>	<u>(983,307,257.94)</u>
Aumento (Disminución) neta del efectivo	<u>140,285,489.14</u>	<u>(111,580,275.70)</u>
Efectivo al inicio del período	<u>103,717,321.30</u>	<u>215,297,597.00</u>
Efectivo al final del período	<u>244,002,810.44</u>	<u>103,717,321.30</u>

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

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Claudia Pinto
Contralora

Elizabeth Severino
Contadora

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

Número de cuenta	Provisiones	<u>31 de diciembre del</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
1.1.2.99.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES-DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRESTAMO AAYP DEL PAÍS	0.00	0.00
1.1.3.99.00.00.00. MMC	PROVISIONES REGULARES-DEPÓSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0.00	0.00
1.2.1.01.99.00.00.MM.C	Provisiones – Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización-Portafolio TVD “T”	0.00	0.00
1.2.1.01.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares-Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización-Portafolio TVD “T”	0.00	0.00
1.2.1.01.99.02.00.MM.C	Régimen de Provisiones Automática-Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización –Portafolio TVD “T”	0.00	0.00
1.2.1.02.99.00.00.MM.C	Provisiones –Portafolio de Inversión de Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización –Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
1.2.1.02.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización – Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
1.2.1.02.99.02.00.MM.C	Régimen de Provisiones Automáticas-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización-Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
1.2.1.03.99.00.00.MM.C	Provisiones-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento-Portafolio TVD “T”	0.00	0.00
1.2.1.03.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento-Portafolio TVD “T”	0.00	0.00
1.2.2.01.99.00.00.MM.C	Provisiones-Portafolio de Acciones para Comercialización-Portafolio de Acciones “T”	0.00	0.00
1.2.2.01.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares-Portafolio de Acciones para Comercialización-Portafolio de Acciones “T”	0.00	0.00
1.2.2.02.99.00.00.MM.C	Provisiones-Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones “PIC”	0.00	0.00
1.2.2.02.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares –Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización –Portafolio de Acciones “PIC”	0.00	0.00
1.2.2.02.99.02.00.MM.C	Régimen de Provisiones Automáticas-Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones “PIC”	0.00	0.00
1.2.3.99.00.00.00.MM.C	PROVISIONES-INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

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

Número de cuenta	Provisiones	31 de diciembre del	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
1.2.3.99.01.00.00.MM.C	Provisiones Regulares –Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0.00	0.00
1.2.4.99.00.00.00.MM.C	PROVISIONES-DEPÓSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0.00	0.00
1.2.4.99.01.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD “T”	0.00	0.00
1.2.4.99.02.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
1.2.4.99.03.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD “I”	0.00	0.00
1.2.4.99.04.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de TVD “T”	0.00	0.00
1.2.4.99.05.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de TVD “PIC”	0.00	0.00
1.2.4.99.06.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Otras Inversiones	0.00	0.00
1.2.4.99.07.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	0.00	0.00
1.2.4.99.08.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida-Depósitos Restringidos correspondientes a Depósitos en Garantía-Depósitos a la vista Remunerados en Bancos Instituciones Financieras del País y del Exterior, de disponibilidad restringida, correspondientes a depósitos en efectivo recibidos en garantía	0.00	0.00
1.3.1.99.00.00.00.MM.C	PROVISIONES-ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00
1.3.1.99.01.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00
1.3.1.99.02.00.00.MM.C	Provisiones Automáticas-Activos Financieros Indexados a ORO	0.00	0.00
1.3.2.99.00.00.00.MM.C	PROVISIONES-ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA	0.00	0.00
1.3.2.99.01.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda del Portafolio TVD	0.00	0.00
1.3.2.99.02.00.00.MM.C	Provisiones Automáticas-Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda del Portafolio TVD	0.00	0.00
1.3.3.99.00.00.00.MMC	PROVISIONES-ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00
1.3.3.99.01.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a Acciones	0.00	0.00
1.3.3.99.02.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a Acciones del Portafolio de Acciones	0.00	0.00

ALPHA Sociedad de valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE PROVISIONES REGULARES Y AUTOMÁTICAS – BASE REGULADA
(CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Número de cuenta	Provisiones	31 de diciembre del	
		2014	2013
1.3.9.99.01.00.00.MM.C	PROVISIONES-ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0.00	0.00
1.3.9.99.02.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0.00	0.00
1.4.1.99.00.00.00.MM.C	Provisiones Automáticas-Activos Financieros a Otros Valores	0.00	0.00
1.4.1.99.01.00.00.MM.C	PROVISIONES-PRÉSTAMOS DE MARGEN	0.00	0.00
1.4.1.99.02.00.00.MM.C	Provisiones Regulares Automáticas-Préstamos de Margen-100% del Saldo deudor cuando este sea mayor o igual al valor del mercado del portafolio financiado	0.00	0.00
1.4.2.99.00.00.00.MM.C	(Régimen de Provisión Automáticas del 100% para Prestatarios Vinculados-Préstamos de Margen-Para Prestatarios que constituyan partes vinculadas según se define en Art. 47 Literal b de la Ley Monetaria y Financiera, distintas a Bancos del País, Asociaciones de Ahorro y Préstamo del País y Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior)	0.00	0.00
1.4.3.99.00.00.00.00.00.0	REGIMEN DE PROVISION AUTOMÁTICA DEL 100%-PRÉSTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0.00	0.00
1.4.4.99.00.00.00.00.00.0	PROVISIONES REGULARES-PAGOS POR OPERACIONES DE COMPRA DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE	0.00	0.00
1.5.1.99.00.00.00.MM.C	PROVISIONES REGULARES-CUENTAS-CUENTAS POR COBRAR POR CONCEPTO DE VALORES ENTREGADOS POR ADELANTADO POR OPERACIONES DE VENTA DE VALORES PACTADAS-PENDIENTES POR LIQUIDAR POR LA CONTRAPARTE	0.00	0.00
1.5.2.01.99.00.00.MM.C	PROVISION-RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	0.00	0.00
1.5.2.01.99.01.00.MM.C	Provisiones-Rendimientos por Cobrar del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización-Portafolio TVD “T”	0.00	0.00
1.5.2.02.99.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización – Portafolio TVD “T”	0.00	0.00
1.5.2.02.99.01.00.MM.C	Provisiones-Rendimientos por Cobrar Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización-Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
1.5.2.02.99.02.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización-Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
1.3.9.99.01.00.00.MM.C	Régimen de Provisiones Automáticas-Rendimientos por Cobrar –Portafolio de Inversión en Títulos y Valores de Deuda Disponible para Comercialización –Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00

ESTADO DE PROVISIONES REGULARES Y AUTOMÁTICAS – BASE REGULADA
(CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Número de cuenta	Provisiones	31 de diciembre del	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
1.5.2.03.99.00.00.MM.C	Provisiones-Rendimientos por Cobrar-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento-Portafolio TVD “I”	0.00	0.00
1.5.2.03.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar –Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento –Portafolio TVD “I”	0.00	0.00
1.5.3.01.99.00.00.MM.C	Provisiones-Dividendos por Cobrar-Portafolio de Acciones para Comercialización-Portafolio de Acciones “T”	0.00	0.00
1.5.3.01.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares-Dividendos por Cobrar-Portafolio de Acciones para Comercialización –Portafolio de Acciones “T”	0.00	0.00
1.5.3.02.99.00.00.MM.C	Provisiones-Dividendos por Cobrar de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones “PIC”	0.00	0.00
1.5.3. 02.99.01.00.MM.C	Provisiones Regulares- Dividendos por Cobrar-Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones “PIC”	0.00	0.00
1.5.3.02.99.02.00.MM.C	Régimen de Provisiones Automáticas-Dividendos por Cobrar-Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización-Portafolio de Acciones “PIC”	0.00	0.00
1.5.4.99.00.00.00.MM.C	PROVISIONES-RENDIMIENTOS POR COBRAR DE INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES(OTRAS INVERSIONES)	0.00	0.00
1.5.4.99.01.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0.00	0.00
1.5.5..99.00.00.00.MM.C	PROVISIONES REGULARES-RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR-DEPOSITOS Y TV CEDIDOS EN GARANTIA DE DISPONIBILIDAD DE RESTRINGIDA	0.00	0.00
1.5.5.99.01.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD “T”	0.00	0.00
1.5.5.99.02.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
1.5.5.99.03.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio TVD “I”	0.00	0.00
1.5.5.99.04.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de acciones “T”	0.00	0.00
1.5.5.99.05.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio “PIC”	0.00	0.00
1.5.5.99.06.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Otras Inversiones	0.00	0.00
1.5.5.99.07.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y TV en Garantía-Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	0.00	0.00

**ESTADO DE PROVISIONES REGULARES Y AUTOMÁTICAS – BASE REGULADA
(CONTINUACIÓN)**

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Número de cuenta	Provisiones	31 de diciembre del	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
1.5.5.99.08.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Rendimientos por Cobrar-Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida-Depósitos Restringidos Correspondientes a Depósitos en Garantía-Depósitos a la Vista Remunerados en Bancos e Instituciones Financieras del País del Exterior, de Disponibilidad Restringida, Correspondientes a Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía	0.00	0.00
1.5.6.01.99.00.00.MM.C	Provisiones-Rendimientos por Cobrar-Préstamos de Margen	0.00	0.00
1.5.7.99.00.00.00.MM.C	Provisiones Regulares para Honorarios y Comisiones por Cobrar Relativas al Mercado de Valores	0.00	0.00
1.5.8.99.00.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Intereses Compensatorios por Cobrar –Depósitos Realizados por la Institución para fines de Garantía	0.00	0.00
1.6.1.99.00.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Portafolio de Inversiones Permanentes en Acciones	0.00	0.00
1.6.2.99.00.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Portafolio de Inversiones Permanentes en Sucursales	0.00	0.00
1.7.1.99.00.00.00.MM.C	Provisión-Bienes Recibidos en Dación en Pago	0.00	0.00
1.7.2.99.00.00.00.MM.C	Provisión-Bienes Fuera de Uso	0.00	0.00
1.7.3.99.00.00.00.MM.C	Régimen de Provisión Automática del 100% en Fecha de Adquisición –Otros Bienes Realizables Adquiridos como Inversión	0.00	0.00
1.9.2.99.00.00.00.MM.C	Provisiones-Bienes Diversos	0.00	0.00
1.9.5.99.00.00.00.MM.C	Provisiones Regulares-Depósitos Realizados por la Institución por Requerimientos Judiciales y Administrativos	0.00	0.00
1.9.7.01.99.00.00.MM.C	Régimen de Provisiones Del 100% para Títulos Valores de Deuda Vinculados-Portafolio TVD “T”	0.00	0.00
1.9.7.02.99.00.00.MM.C	Régimen De Provisiones del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos-Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
1.9.7.03.99.00.00.MM.C	Régimen de Provisión Del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos-Portafolio TVD “I”	0.00	0.00
1.9.7.04.99.00.00.MM.C	Régimen de Provisiones Del 100% para Inversiones en Otras Obligaciones Vencidas	0.00	0.00
1.9.7.05.99.00.00.MM.C	Régimen de Provisiones del 100% para Depósitos, Otras Obligaciones y Títulos Valores Vencidos-Inversiones de Disponibilidad Restringida Vencidos	0.00	0.00
1.9.8.99.00.00.00.00.00	Provisiones Regulares Varias	0.00	0.00
	Total Provisiones Regulares y Automáticas	0.00	0.00

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

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Claudia Pinto
Contralora

Elizabeth Severino
Contadora

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2014

1- Acciones

Código ISIN	Acciones	No. de Acciones	Valor de adquisición	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

2. Títulos valores de deuda

En DOP

Código ISIN	Títulos Valores de deuda	Valor nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación	Porcentaje de participación
DO1002212921	BCRD 28.07.2017	540,000.00	531,030.60	518,589.00	(12,441.60)	DOP	OTC	0.05%
DO1002212822	BCRD 30.07.2021	242,340,000.00	234,444,556.45	234,161,267.34	(283,289.11)	DOP	OTC	21.44%
DO1002257728.	BCRD 08.01.2021	17,260,000.00	18,374,708.00	18,941,831.66	567,123.66	DOP	OTC	1.53%
DO1002230121	BCRD 09.02.2018	6,530,000.00	7,113,678.08	7,101,681.91	(11,996.17)	DOP	OTC	0.58%
DO1002247224.	BCRD 21.07.2017 BO0717	6,940,000.00	7,430,222.25	7,426,098.42	(4,123.83)	DOP	OTC	0.61%
DO1002260524	BCRD 22.02.2019	38,280,000.00	38,651,734.01	39,209,323.56	557,589.55	DOP	OTC	3.39%
DO1002246127	BCRD 16.10.2015	9,180,000.00	9,993,128.06	9,994,440.42	1,312.36	DOP	OTC	0.81%
DO1002244023	BCRD 03.07.2015	30,000.00	30,024.97	30,196.56	171.59	DOP	OTC	0.00%
DO1002232523	BCRD 18.05.2018	15,100,000.00	16,886,604.71	16,911,396.00	24,791.29	DOP	OTC	1.34%
DO1002232622	BCRD 01.06.2018	70,000.00	77,859.96	78,471.47	611.51	DOP	OTC	0.01%
DO1002251523	BCRD 20.03.2020	15,890,000.00	16,852,485.71	16,852,171.28	(314.43)	DOP	OTC	1.41%
DO1002253727	BCRD 07.08.2020	55,870,000.00	59,270,965.19	59,268,851.45	(2,113.74)	DOP	OTC	4.94%
DO1002249824	BCRD 05.01.2018	37,290,000.00	37,132,117.07	37,196,551.26	64,434.19	DOP	OTC	3.30%
DO1002235823	BCRD 13.07.2018	20,520,000.00	23,049,536.32	23,053,214.52	3,678.20	DOP	OTC	1.82%
DO1002232721	BCRD 29.06.2018	310,000.00	347,712.02	348,016.54	304.52	DOP	OTC	0.03%
DO1002237027	BCRD 05.10.2018	39,230,000.00	44,502,644.96	44,317,424.86	(185,220.10)	DOP	OTC	3.47%
DO1002240229	BCRD 11.01.2019	1,230,000.00	1,379,528.45	1,396,043.85	16,515.40	DOP	OTC	0.11%
DO1002248321	BCRD 22.01.2016	20,000.00	22,299.38	22,314.70	15.32	DOP	OTC	0.00%
DO1002243124	BCRD 15.03.2019	4,960,000.00	5,619,707.55	5,648,939.04	29,231.49	DOP	OTC	0.44%
DO1002229321	BCRD 19.01.2018	4,750,000.00	5,147,812.84	5,159,407.25	11,594.41	DOP	OTC	0.42%
DO1002249022	BCRD 18.10.2019	10,000.00	11,188.23	10,957.17	(231.06)	DOP	OTC	0.00%
DO1002243926	BCRD 05.07.2019	240,000.00	274,044.60	270,435.60	(3,609.00)	DOP	OTC	0.02%
DO1002246820	BCRD 12.05.2017	160,000.00	171,074.11	170,950.56	(123.55)	DOP	OTC	0.01%
DO1002247224	BCRD 21.07.2017	1,688,622.00	1,807,466.64	1,806,898.15	(568.49)	DOP	OTC	0.15%
DO1002246622	BCRD 03.03.2017	340,000.00	368,410.43	368,523.62	113.19	DOP	OTC	0.03%
DO1002260722	BCRD 05.04.2019	260,000.00	261,000.80	266,273.28	5,272.48	DOP	OTC	0.02%
DO1002245723	BCRD Nota 09.01.2015	2,150,000.00	2,152,444.16	2,152,326.30	(117.86)	DOP	OTC	0.19%
DO1002230527	BCRD 23.02.2018	8,040,000.00	8,719,739.55	8,750,840.52	31,100.97	DOP	OTC	0.71%
DO1005239624	AMD1 2016	115,847,000.00	107,167,981.13	107,059,078.27	(108,902.86)	DOP	OTC	10.25%

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2014

2. Títulos valores de deuda en DOP (continuación)

DO1005241224	ADM1 2017	10,375,000.00	10,340,783.87	10,339,289.25	(1,494.62)	DOP	OTC	0.92%
DO1005221523	SEH1 2015	500,000.00	502,342.29	502,506.50	164.21	DOP	OTC	0.04%
DO1005221622	SEH1 2017	2,300,000.00	2,549,538.30	2,548,784.10	(754.20)	DOP	OTC	0.20%
DO1005234526	MH1 2018	10,100,000.00	11,026,094.07	11,038,562.70	12,468.63	DOP	OTC	0.89%
DO1005250829	MH2 2018	24,900,000.00	25,807,015.83	25,804,119.00	(2,896.83)	DOP	OTC	2.20%
DO1005241026	MH1 2019	41,500,000.00	47,282,102.39	47,271,571.00	(10,531.39)	DOP	OTC	3.67%
DO1005204115	MH5 2019	300,000.00	295,374.17	295,422.30	48.13	DOP	OTC	0.03%
DO1005224329	MH1 2020	152,700,000.00	183,712,614.39	183,671,530.20	(41,084.19)	DOP	OTC	13.51%
DO1005234625	MH1 2021	47,100,000.00	57,413,886.83	57,407,458.20	(6,428.63)	DOP	OTC	4.17%
DO1005241125	MH1 2022	100,900,000.00	128,857,486.82	128,825,487.60	(31,999.22)	DOP	OTC	8.93%
DO1005204214	MH1 2024	86,200,000.00	87,647,485.53	86,216,809.00	(1,430,676.53)	DOP	OTC	7.63%
DO1005250928	MH1 2023	3,400,000.00	3,787,607.27	3,714,561.20	(73,046.07)	DOP	OTC	0.30%
DO1005251025	MH1 2028	5,000,000.00	6,539,672.80	6,444,545.00	(95,127.80)	DOP	OTC	0.44%
Total		1,130,350,622.00	1,213,553,710.79	1,212,573,160.61	(980,550.18)			100%

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2014

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
DO2009360812	EGE HAINA 21.04.2020	10,000.00	10,315.76	10,000.07	(315.69)	USD	OTC	0.63%
DO2009303911	EGE HAINA 27.05.2020	10,000.00	10,000.02	9,999.76	(0.26)	USD	OTC	0.63%
DO2009304018	EGE HAINA 27.05.2020 EG1020	5,000.00	5,000.01	4,999.88	(0.13)	USD	OTC	0.32%
DO2010158114	CEPP 28.01.2019	7,804.00	7,664.30	7,809.49	145.19	USD	OTC	0.49%
USP10475AA22	RESERVAS 01.02.2023	1,545,000.00	1,582,488.77	1,582,415.27	(73.50)	USD	OTC	97.92%
Total		1,577,804.00	1,615,468.86	1,615,224.47	(244.39)			100%

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2014 fue de DOP44.3563 por USD1.00.

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

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2014

3. Contratos de compra spot

a) Títulos Valores de Deuda
En DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
MH1 2020 1	29/12/2014	06/01/2015	10,400,000.00	12,705,024.80	12,509,390.40	(195,634.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH1 2022	30/12/2014	07/01/2005	90,000,000.00	115,010,280.00	114,908,760.00	(101,520.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			100,400,000.00	127,715,304.80	127,418,150.40	(297,154.40)		

3. Contratos de compra spot:

a) Títulos Valores de Deuda USD 44.3563

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0723	30/12/2014	07/01/2015	150,000.00	171,709.35	169,643.85	(2,065.50)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			150,000.00	171,709.35	169,643.85	(2,065.50)		

b) Acciones

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

c) Divisas

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

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2014

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 negociación
			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

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 negociación
			0.00	0.00	0.00	0.00		
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2014

4. Contratos de venta spot:

a) Títulos Valores de Deuda DOP

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	29/12/2014	07/01/2015	700,000.00	803,904.34	790,777.40	(13,126.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			700,000.00	803,904.34	790,777.40	(13,126.94)		

4. Contratos de venta spot:

a) Títulos Valores de Deuda USD

44.3563

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
BO0723	29/08/2014	07/01/2015	150,000.00	170,673.40	169,643.85	(1,029.55)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			150,000.00	170,673.40	169,643.85	(1,029.55)		

b) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de valor	Monto nominal	Precio ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores
NADA QUE REPORTAR								
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		0

c) Divisas

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

d) Divisas Implícitas

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

e) Oro

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

ALPHA Sociedad de valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2014

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

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	30/04/2014	30/04/2015	480,000.00	512,074.56	531,730.63	19,656.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/10/2014	27/04/2015	4,090,000.00	4,526,569.10	4,533,028.38	6,459.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2014	04/03/2015	330,000.00	364,334.50	369,356.25	5,021.75	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0318	18/12/2014	18/03/2015	200,000.00	211,921.31	215,764.75	3,843.44	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/11/2014	10/02/2015	1,520,000.00	1,703,394.39	1,706,808.47	3,414.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/11/2014	10/02/2015	420,000.00	468,777.56	471,618.13	2,840.57	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05/11/2014	07/01/2015	600,000.00	727,996.80	730,618.46	2,621.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05/11/2014	07/01/2015	600,000.00	727,996.80	730,618.46	2,621.66	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/09/2014	29/09/2015	50,000.00	52,241.73	54,000.98	1,759.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/11/2014	05/05/2015	180,000.00	197,622.88	199,234.66	1,611.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/12/2014	16/01/2015	70,000.00	77,530.00	78,892.48	1,362.48	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/12/2014	10/03/2015	260,000.00	289,433.43	290,749.92	1,316.49	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2014	19/03/2015	640,000.00	713,447.99	714,739.36	1,291.37	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/11/2014	25/05/2015	1,890,000.00	2,083,875.50	2,085,062.36	1,186.86	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05/11/2014	06/02/2015	600,000.00	726,972.00	727,675.26	703.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05/11/2014	06/02/2015	600,000.00	726,972.00	727,675.26	703.26	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	05/12/2014	08/01/2015	109,000.00	100,564.71	100,792.62	227.91	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0116	08/10/2014	08/01/2015	600,000.00	667,876.90	667,842.12	(34.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	12/12/2014	12/01/2015	132,000.00	122,478.97	122,097.80	(381.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/10/2014	29/01/2015	760,000.00	855,299.44	854,912.75	(386.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2014	20/03/2015	1,320,000.00	1,474,332.17	1,473,931.59	(400.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2014	02/04/2015	30,000.00	33,849.87	33,433.94	(415.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2014	04/03/2015	30,000.00	34,117.17	33,577.84	(539.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/10/2014	28/01/2015	220,000.00	248,054.98	247,511.13	(543.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/11/2014	17/02/2015	1,210,000.00	1,357,974.13	1,357,308.38	(665.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/11/2014	16/01/2015	50,000.00	57,020.97	56,351.77	(669.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/12/2014	09/03/2015	270,000.00	302,762.29	301,977.27	(785.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2014	12/01/2015	430,000.00	485,867.54	484,909.76	(957.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05/11/2014	06/03/2015	600,000.00	725,945.40	724,928.29	(1,017.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05/11/2014	06/03/2015	600,000.00	725,945.40	724,928.29	(1,017.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/11/2014	05/02/2015	370,000.00	416,797.29	415,779.12	(1,018.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2014	02/01/2015	30,000.00	35,078.58	33,890.46	(1,188.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2014	02/02/2015	30,000.00	34,982.91	33,726.71	(1,256.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1011	18/12/2014	15/05/2015	100,000.00	99,996.97	98,668.87	(1,328.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/11/2014	04/02/2015	520,000.00	585,857.37	584,424.23	(1,433.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2014	10/02/2015	430,000.00	484,352.87	482,847.13	(1,505.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2014

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

CIE011	18/12/2014	15/06/2015	100,000.00	100,020.01	98,420.75	(1,599.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2014	02/01/2015	130,000.00	148,487.34	146,858.66	(1,628.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/12/2014	31/03/2015	1,130,000.00	1,261,443.15	1,259,718.76	(1,724.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2014	03/09/2015	30,000.00	34,300.74	32,543.00	(1,757.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CIE011	18/12/2014	15/04/2015	100,000.00	100,677.10	98,908.99	(1,768.11)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2014	15/04/2015	90,000.00	101,714.93	99,945.98	(1,768.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CIE011	18/12/2014	17/03/2015	100,000.00	100,927.44	99,141.10	(1,786.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2014	15/01/2015	80,000.00	92,029.10	90,176.07	(1,853.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2014	09/01/2015	610,000.00	690,177.34	688,197.94	(1,979.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2014	15/05/2015	90,000.00	101,460.41	99,453.01	(2,007.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2014	13/02/2015	80,000.00	91,825.67	89,792.33	(2,033.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/10/2014	27/04/2015	630,000.00	700,294.25	698,241.53	(2,052.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CIE011	18/12/2014	16/02/2015	100,000.00	101,443.22	99,373.21	(2,070.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CIE011	18/12/2014	16/01/2015	100,000.00	101,742.44	99,621.34	(2,121.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2014	16/03/2015	80,000.00	91,615.28	89,382.12	(2,233.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2014	05/05/2015	30,000.00	35,641.56	33,205.78	(2,435.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2014	03/06/2015	30,000.00	35,532.45	33,046.93	(2,485.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2014	03/07/2015	30,000.00	35,416.11	32,882.61	(2,533.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2014	03/08/2015	30,000.00	35,292.21	32,712.81	(2,579.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05/11/2014	07/04/2015	600,000.00	724,688.40	721,788.88	(2,899.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05/11/2014	07/04/2015	600,000.00	724,688.40	721,788.88	(2,899.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/11/2014	12/01/2015	50,000.00	59,615.93	56,384.86	(3,231.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
PA0916	11/08/2014	11/08/2015	601,000.00	594,001.96	590,328.56	(3,673.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/11/2014	27/01/2015	270,000.00	307,708.88	303,808.32	(3,900.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	08/12/2014	08/01/2015	330,000.00	361,974.40	358,069.95	(3,904.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/11/2014	04/02/2015	2,010,000.00	2,262,947.85	2,259,024.43	(3,923.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2014	19/03/2015	7,650,000.00	8,547,324.55	8,543,368.92	(3,955.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/07/2014	19/01/2015	100,000.00	117,166.00	112,653.93	(4,512.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2014	10/06/2015	380,000.00	422,735.20	418,108.79	(4,626.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2014	09/01/2015	590,000.00	670,826.17	665,634.07	(5,192.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/12/2014	16/02/2015	340,000.00	386,769.31	381,448.68	(5,320.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/12/2014	16/01/2015	170,000.00	197,067.51	191,596.03	(5,471.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2014	23/03/2015	4,120,000.00	4,604,340.58	4,598,408.72	(5,931.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/11/2014	17/02/2015	400,000.00	455,041.52	448,696.98	(6,344.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	18/12/2014	18/03/2015	450,000.00	504,436.92	498,031.91	(6,405.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	01/10/2014	06/01/2015	105,000.00	103,523.28	97,034.91	(6,488.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2014

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

CE1018	04/12/2014	07/01/2015	1,960,000.00	2,218,986.08	2,211,907.34	(7,078.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2014	15/01/2015	620,000.00	706,220.12	698,864.55	(7,355.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	02/10/2014	30/03/2015	134,000.00	132,165.14	124,671.20	(7,493.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	20/11/2014	18/02/2015	1,800,000.00	2,008,457.49	2,000,782.32	(7,675.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/10/2014	29/04/2015	430,000.00	484,205.33	476,420.53	(7,784.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/12/2014	02/06/2015	380,000.00	426,893.90	418,663.84	(8,230.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	16/12/2014	15/01/2015	350,000.00	388,582.94	379,424.93	(9,158.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0119	15/12/2014	09/01/2015	1,000,000.00	1,143,077.61	1,133,590.00	(9,487.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	12/12/2014	12/03/2015	350,000.00	397,941.92	388,065.49	(9,876.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/12/2014	03/02/2015	250,000.00	291,267.79	281,014.54	(10,253.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/10/2014	14/01/2015	340,000.00	393,603.21	383,304.54	(10,298.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	28/11/2014	26/02/2015	710,000.00	799,015.98	788,222.10	(10,793.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2014	12/06/2015	390,000.00	439,969.72	428,969.24	(11,000.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	08/12/2014	09/03/2015	350,000.00	402,676.32	391,452.01	(11,224.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/12/2014	10/03/2015	2,610,000.00	2,930,295.44	2,918,681.87	(11,613.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2014	28/01/2015	1,620,000.00	1,834,550.69	1,822,581.98	(11,968.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2014	23/02/2015	1,290,000.00	1,457,989.73	1,445,767.53	(12,222.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2014	20/01/2015	650,000.00	744,380.71	732,143.01	(12,237.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/12/2014	30/01/2015	590,000.00	676,122.78	663,584.68	(12,538.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2014	12/01/2015	850,000.00	971,908.92	958,542.55	(13,366.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/08/2014	10/08/2015	250,000.00	286,059.25	272,287.19	(13,772.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/12/2014	07/01/2015	700,000.00	803,904.34	789,966.91	(13,937.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2014	09/01/2015	850,000.00	972,975.33	958,964.34	(14,010.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/11/2014	04/02/2015	1,030,000.00	1,171,937.27	1,157,609.54	(14,327.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2014	13/01/2015	980,000.00	1,119,533.07	1,104,981.07	(14,552.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2014	22/01/2015	1,600,000.00	1,816,279.60	1,801,668.87	(14,610.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2014	19/03/2015	1,330,000.00	1,500,122.71	1,485,317.73	(14,804.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2014	05/03/2015	460,000.00	529,712.33	514,784.14	(14,928.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	28/11/2014	27/01/2015	1,050,000.00	1,151,365.49	1,136,033.67	(15,331.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/11/2014	27/01/2015	1,160,000.00	1,321,667.65	1,305,250.57	(16,417.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/10/2014	28/01/2015	450,000.00	522,701.24	506,272.77	(16,428.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2014	08/01/2015	1,280,000.00	1,461,308.63	1,444,299.19	(17,009.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/12/2014	10/03/2015	590,000.00	676,966.56	659,778.66	(17,187.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/10/2014	21/04/2015	2,620,000.00	2,924,006.85	2,906,668.32	(17,338.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	23/12/2014	30/01/2015	1,340,000.00	1,511,703.90	1,493,843.27	(17,860.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/10/2014	20/04/2015	440,000.00	506,241.41	488,223.11	(18,018.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2014

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

CE0318	11/11/2014	09/02/2015	1,400,000.00	1,536,441.49	1,517,961.96	(18,479.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/12/2014	08/06/2015	910,000.00	1,020,436.95	1,001,592.82	(18,844.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	13/10/2014	13/01/2015	890,000.00	1,022,705.01	1,003,503.22	(19,201.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2014	23/01/2015	2,880,000.00	3,261,821.12	3,242,527.60	(19,293.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0419	30/10/2014	28/01/2015	980,000.00	1,133,355.47	1,113,509.31	(19,846.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2014	30/01/2015	1,190,000.00	1,358,420.06	1,338,416.55	(20,003.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2014	31/03/2015	1,780,000.00	2,004,534.98	1,984,335.75	(20,199.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2014	20/01/2015	4,030,000.00	4,559,626.55	4,539,286.65	(20,339.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CIE517	17/12/2014	17/03/2015	2,020,000.00	2,157,397.24	2,136,458.08	(20,939.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/10/2014	28/04/2015	550,000.00	630,634.50	609,475.52	(21,158.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/11/2014	14/01/2015	1,450,000.00	1,656,228.53	1,634,681.14	(21,547.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/11/2014	02/02/2015	1,790,000.00	2,034,270.56	2,012,360.19	(21,910.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/09/2014	27/03/2015	830,000.00	949,141.40	925,829.31	(23,312.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	05/12/2014	05/03/2015	1,150,000.00	1,298,740.86	1,275,315.43	(23,425.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/07/2014	06/01/2015	900,000.00	1,041,167.70	1,016,713.80	(24,453.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0318	13/11/2014	11/02/2015	1,080,000.00	1,195,918.80	1,170,681.95	(25,236.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	17/12/2014	16/01/2015	2,680,000.00	2,930,483.31	2,904,932.15	(25,551.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/10/2014	16/01/2015	1,770,000.00	2,022,601.10	1,994,852.81	(27,748.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/11/2014	11/05/2015	1,720,000.00	1,930,030.63	1,901,913.65	(28,116.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2014	18/03/2015	1,770,000.00	2,005,898.36	1,976,993.81	(28,904.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	13/10/2014	12/01/2015	1,250,000.00	1,385,075.51	1,355,618.98	(29,456.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/12/2014	10/03/2015	1,640,000.00	1,865,318.68	1,833,961.02	(31,357.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0318	03/11/2014	02/02/2015	1,400,000.00	1,552,188.35	1,519,401.44	(32,786.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0318	09/10/2014	27/03/2015	900,000.00	1,003,471.60	969,751.58	(33,720.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	22/12/2014	23/03/2015	2,630,000.00	2,945,219.73	2,911,038.44	(34,181.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2014	23/03/2015	2,590,000.00	2,925,963.19	2,890,747.23	(35,215.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	26/11/2014	26/03/2015	1,800,000.00	2,043,830.03	2,008,120.32	(35,709.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/10/2014	27/01/2015	460,000.00	553,346.64	517,599.36	(35,747.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	17/11/2014	17/02/2015	1,740,000.00	2,005,120.56	1,968,198.16	(36,922.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/11/2014	17/02/2015	2,570,000.00	2,920,350.02	2,882,878.13	(37,471.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2014	06/01/2015	1,680,000.00	1,940,587.51	1,897,865.76	(42,721.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	24/11/2014	15/05/2015	1,950,000.00	2,182,438.76	2,138,716.79	(43,721.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/12/2014	02/02/2015	4,510,000.00	5,114,543.29	5,070,248.29	(44,295.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/12/2014	17/03/2015	2,980,000.00	3,373,555.65	3,328,990.97	(44,564.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/11/2014	12/01/2015	3,030,000.00	3,462,916.26	3,416,922.26	(45,994.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/11/2014	17/02/2015	3,430,000.00	3,893,608.37	3,847,576.64	(46,031.73)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	24/10/2014	22/01/2015	1,590,000.00	1,773,010.55	1,725,542.55	(47,468.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/10/2014	20/07/2015	1,710,000.00	1,920,312.95	1,869,000.93	(51,312.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	20/11/2014	16/01/2015	2,700,000.00	2,979,470.64	2,926,610.75	(52,859.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2014	09/01/2015	3,580,000.00	4,094,158.11	4,038,932.15	(55,225.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/12/2014	23/02/2015	2,980,000.00	3,395,185.85	3,339,835.06	(55,350.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/12/2014	02/03/2015	9,400,000.00	10,582,525.97	10,524,166.40	(58,359.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2014

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

CE1018	12/12/2014	13/01/2015	3,570,000.00	4,083,746.32	4,025,288.20	(58,458.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2014	13/02/2015	11,320,000.00	12,772,531.71	12,705,614.30	(66,917.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/07/2014	21/07/2016	800,000.00	875,360.80	805,085.87	(70,274.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/11/2014	02/02/2015	5,350,000.00	6,085,617.75	6,014,596.09	(71,021.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2014	06/01/2015	4,490,000.00	5,144,071.59	5,072,272.18	(71,799.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	30/10/2014	06/02/2015	7,870,000.00	8,396,668.22	8,317,070.26	(79,597.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/12/2014	03/03/2015	4,260,000.00	4,852,482.89	4,768,758.01	(83,724.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/11/2014	18/05/2015	3,850,000.00	4,337,414.36	4,252,269.84	(85,144.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	12/12/2014	12/01/2015	8,650,000.00	9,469,056.38	9,380,883.31	(88,173.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1019	22/12/2014	23/03/2015	3,880,000.00	4,305,235.30	4,208,824.39	(96,410.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/11/2014	25/11/2015	3,630,000.00	3,960,732.33	3,862,069.02	(98,663.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/12/2014	09/01/2015	6,640,000.00	7,590,852.81	7,491,203.76	(99,649.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	23/12/2014	19/01/2015	8,380,000.00	9,619,686.23	9,518,264.14	(101,422.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/12/2014	06/01/2015	6,810,000.00	7,798,120.22	7,693,134.42	(104,985.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/10/2014	29/01/2015	9,360,000.00	10,639,244.35	10,528,925.43	(110,318.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/10/2014	28/01/2015	3,930,000.00	4,535,614.35	4,421,448.87	(114,165.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2014	15/01/2015	24,090,000.00	27,285,473.21	27,154,269.54	(131,203.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	24/11/2014	23/02/2015	8,680,000.00	9,864,821.84	9,728,110.17	(136,711.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/12/2014	08/01/2015	8,500,000.00	9,741,833.68	9,591,049.32	(150,784.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	05/12/2014	04/12/2015	4,370,000.00	4,746,816.65	4,589,708.40	(157,108.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	03/10/2014	06/01/2015	4,290,000.00	4,823,015.80	4,665,576.63	(157,439.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/11/2014	16/02/2015	6,270,000.00	7,196,827.72	7,034,362.34	(162,465.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2014	15/01/2015	13,140,000.00	14,975,892.66	14,811,419.75	(164,472.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/10/2014	08/01/2015	3,990,000.00	4,683,484.94	4,502,151.39	(181,333.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2014	23/03/2015	9,730,000.00	11,043,303.56	10,859,834.20	(183,469.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2014	28/09/2015	3,650,000.00	4,142,932.50	3,942,738.23	(200,194.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	04/12/2014	04/03/2015	8,810,000.00	10,005,480.43	9,799,791.18	(205,689.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2014	15/06/2015	10,840,000.00	12,135,455.62	11,917,207.38	(218,248.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	12/11/2014	12/01/2015	21,159,000.00	21,374,123.55	21,075,047.26	(299,076.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/10/2014	07/01/2015	12,790,000.00	14,801,375.77	14,433,823.89	(367,551.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	20/10/2014	19/01/2015	6,260,000.00	7,381,229.83	6,990,525.26	(390,704.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2014	15/01/2015	24,710,000.00	28,265,767.43	27,853,134.10	(412,633.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/11/2014	07/01/2015	31,410,000.00	35,862,185.27	35,446,943.57	(415,241.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/11/2014	07/01/2015	31,410,000.00	35,862,185.27	35,446,943.57	(415,241.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	05/11/2014	07/01/2015	31,410,000.00	35,862,185.27	35,446,943.57	(415,241.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	20/10/2014	19/01/2015	6,680,000.00	7,883,224.63	7,459,538.14	(423,686.49)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	27/10/2014	27/01/2015	11,440,000.00	13,345,017.89	12,759,301.62	(585,716.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	15/12/2014	30/01/2015	5,300,000.00	6,943,757.90	6,347,624.14	(596,133.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	27/10/2014	28/01/2015	21,970,000.00	23,881,786.15	23,239,573.88	(642,212.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0119	17/11/2014	15/05/2015	8,530,000.00	10,398,258.74	9,481,742.82	(916,515.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CIE011	18/12/2014	03/07/2015	11,690,000.00	12,457,782.23	11,488,543.34	(969,238.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	07/11/2014	06/03/2015	13,260,000.00	15,374,055.86	14,283,732.55	(1,090,323.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2014

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

BO0717	07/10/2014	08/01/2015	35,000,000.00	38,608,906.75	37,414,578.36	(1,194,328.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	27/10/2014	27/01/2015	30,630,000.00	35,752,833.98	34,162,360.89	(1,590,473.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/10/2014	27/01/2015	61,540,000.00	71,715,432.95	69,245,793.24	(2,469,639.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	27/10/2014	27/01/2015	61,540,000.00	71,715,432.95	69,245,793.24	(2,469,639.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	20/10/2014	19/01/2015	40,450,000.00	47,698,939.11	45,170,406.83	(2,528,532.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05/11/2014	06/05/2015	60,500,000.00	81,385,084.00	72,493,499.65	(8,891,584.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05/11/2014	06/05/2015	60,500,000.00	81,385,084.00	72,493,499.65	(8,891,584.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	21/11/2014	06/05/2015	60,500,000.00	81,476,197.00	72,493,499.65	(8,982,697.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	21/11/2014	06/05/2015	60,500,000.00	81,476,197.00	72,493,499.65	(8,982,697.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	11/03/2014	05/03/2015	90,910,000.00	96,656,239.28	97,828,891.34	1,172,652.06	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/12/2014	03/03/2015	10,620,000.00	11,885,330.42	11,888,312.23	2,981.81	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	03/12/2014	02/01/2015	110,000.00	122,253.52	123,195.60	942.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/12/2014	03/03/2015	4,040,000.00	4,521,575.22	4,522,484.12	908.90	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/12/2014	09/03/2015	910,000.00	1,033,606.19	1,017,775.23	(15,830.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	29/12/2014	28/01/2015	570,000.00	655,858.55	636,225.51	(19,633.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2014	13/02/2015	6,080,000.00	6,850,445.81	6,824,216.87	(26,228.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/10/2014	07/01/2015	1,330,000.00	1,527,479.95	1,500,937.12	(26,542.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	14/10/2014	14/10/2015	810,000.00	895,577.31	868,582.94	(26,994.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
NO0218	15/12/2014	14/01/2015	3,930,000.00	4,308,470.09	4,269,544.92	(38,925.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/07/2014	02/07/2015	5,040,000.00	5,565,601.44	5,525,198.17	(40,403.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	17/12/2014	16/01/2015	6,300,000.00	8,080,852.50	8,026,952.78	(53,899.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	11/12/2014	11/03/2015	3,470,000.00	3,940,117.74	3,879,819.17	(60,298.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	04/12/2014	04/03/2015	8,100,000.00	9,221,898.60	9,150,012.50	(71,886.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	24/11/2014	23/02/2015	8,200,000.00	9,356,027.80	9,274,037.22	(81,990.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	03/12/2014	02/01/2015	4,260,000.00	4,719,251.12	4,632,950.22	(86,300.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/10/2014	13/04/2015	20,100,000.00	22,421,549.85	22,328,608.51	(92,941.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/10/2014	13/04/2015	20,100,000.00	22,421,549.85	22,328,608.51	(92,941.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/10/2014	13/04/2015	20,100,000.00	22,421,549.85	22,328,608.51	(92,941.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2014	28/04/2015	9,430,000.00	10,563,875.59	10,449,734.87	(114,140.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	03/10/2014	06/01/2015	3,327,000.00	3,441,162.68	3,315,548.47	(125,614.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0217	23/12/2014	22/01/2015	14,100,000.00	15,697,177.50	15,569,887.34	(127,290.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2014	06/01/2015	15,850,000.00	18,040,077.62	17,905,459.70	(134,617.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/10/2014	20/01/2015	9,360,000.00	10,680,582.95	10,542,859.32	(137,723.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	08/12/2014	06/02/2015	10,030,000.00	9,796,948.88	9,658,596.20	(138,352.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	17/11/2014	16/02/2015	32,400,000.00	36,817,545.60	36,677,750.98	(139,794.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0121	25/11/2014	23/01/2015	12,890,000.00	14,248,347.75	14,104,399.66	(143,948.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/10/2014	27/01/2015	3,820,000.00	4,444,423.83	4,298,325.16	(146,098.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	18/12/2014	16/02/2015	11,100,000.00	14,229,300.90	14,075,946.69	(153,354.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	08/12/2014	09/03/2015	8,500,000.00	9,762,513.50	9,595,494.81	(167,018.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	22/12/2014	23/03/2015	8,700,000.00	9,973,166.70	9,803,015.03	(170,151.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	04/11/2014	02/02/2015	12,760,000.00	13,664,526.39	13,490,412.58	(174,113.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	29/12/2014	28/01/2015	8,000,000.00	9,775,928.00	9,584,072.02	(191,855.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/11/2014	16/01/2015	13,460,000.00	15,366,690.38	15,169,897.66	(196,792.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2014

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

BO0419	14/11/2014	13/01/2015	16,900,000.00	19,617,790.40	19,217,420.61	(400,369.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/10/2014	25/02/2015	13,400,000.00	15,609,520.69	15,013,617.35	(595,903.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	02/12/2014	01/04/2015	41,600,000.00	47,434,940.80	46,818,069.42	(616,871.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	10/12/2014	15/04/2015	85,400,000.00	96,423,005.00	95,783,850.01	(639,154.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	19/12/2014	27/01/2015	57,600,000.00	73,972,627.20	73,284,559.87	(688,067.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/10/2014	07/01/2015	21,280,000.00	24,708,230.81	24,014,993.93	(693,236.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	26/11/2014	15/04/2015	42,500,000.00	48,392,157.50	47,667,606.85	(724,550.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	01/10/2014	30/03/2015	7,300,000.00	9,630,700.20	8,791,313.76	(839,386.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/10/2014	25/02/2015	19,030,000.00	22,168,847.98	21,321,577.48	(847,270.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0524	22/12/2014	23/03/2015	43,500,000.00	44,259,814.50	43,190,191.38	(1,069,623.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	19/12/2014	27/01/2015	191,850,000.00	205,347,454.84	202,957,265.41	(2,390,189.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0119	04/11/2014	05/05/2015	38,210,000.00	46,501,063.26	42,539,601.49	(3,961,461.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0121	19/12/2014	14/01/2015	130,140,000.00	153,896,098.61	142,565,227.31	(11,330,871.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	29/10/2014	27/01/2015	3,470,000.00	3,412,825.99	3,345,739.25	(67,086.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	07/11/2014	30/01/2015	2,400,000.00	2,790,955.20	2,722,985.80	(67,969.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	28/10/2014	27/01/2015	3,690,000.00	3,626,581.99	3,557,861.05	(68,720.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	27/10/2014	27/01/2015	3,700,000.00	4,306,396.70	4,199,600.17	(106,796.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	27/10/2014	27/01/2015	1,800,000.00	2,155,543.20	2,043,048.73	(112,494.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24/10/2014	23/01/2015	700,000.00	973,360.50	839,208.43	(134,152.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	22/12/2014	13/01/2015	35,700,000.00	45,689,716.80	45,503,767.44	(185,949.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24/10/2014	23/01/2015	2,000,000.00	2,666,266.00	2,397,738.36	(268,527.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	42,316,983.65	41,999,913.86	(317,069.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	42,316,983.65	41,999,913.86	(317,069.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	42,316,983.65	41,999,913.86	(317,069.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	42,316,983.65	41,999,913.86	(317,069.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	05/12/2014	06/02/2015	45,560,000.00	48,614,601.83	48,148,122.11	(466,479.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	31/10/2014	15/01/2015	32,500,000.00	42,285,197.50	41,414,255.04	(870,942.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24/10/2014	23/01/2015	6,700,000.00	8,925,183.90	8,032,423.51	(892,760.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	23/10/2014	22/01/2015	36,800,000.00	43,232,971.20	41,796,575.38	(1,436,395.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24/10/2014	23/01/2015	46,700,000.00	62,090,125.10	55,987,190.74	(6,102,934.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	02/05/2014	29/04/2015	15,700,000.00	18,329,043.50	18,830,332.54	501,289.04	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	03/10/2014	09/02/2015	866,000.00	899,492.55	861,501.68	(37,990.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	18/11/2014	16/02/2015	10,789,000.00	10,044,968.98	10,006,121.53	(38,847.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	16/12/2014	13/02/2015	4,300,000.00	4,918,794.97	4,869,659.74	(49,135.23)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0319	16/12/2014	20/01/2015	8,440,000.00	9,636,692.92	9,585,051.18	(51,641.74)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0118	07/11/2014	06/01/2015	4,350,000.00	4,779,703.50	4,724,930.85	(54,772.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	08/12/2014	09/03/2015	8,400,000.00	9,578,444.40	9,482,606.64	(95,837.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	05/12/2014	05/03/2015	27,607,000.00	25,739,910.98	25,636,668.53	(103,242.46)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	02/12/2014	02/03/2015	8,200,000.00	9,370,894.40	9,265,433.75	(105,460.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	05/12/2014	05/03/2015	12,200,000.00	13,894,677.60	13,779,671.70	(115,005.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	08/12/2014	09/03/2015	12,000,000.00	14,627,460.00	14,492,679.35	(134,780.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	19/11/2014	17/02/2015	6,800,000.00	7,843,167.60	7,696,780.36	(146,387.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	09/10/2014	07/01/2015	5,860,000.00	6,746,429.73	6,576,906.23	(169,523.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2014

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

BO0720	08/12/2014	07/01/2015	17,200,000.00	20,847,191.20	20,670,052.15	(177,139.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	24/11/2014	23/02/2015	14,000,000.00	16,042,530.00	15,833,722.08	(208,807.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	03/12/2014	06/01/2015	15,900,000.00	19,345,227.90	19,124,933.40	(220,294.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	14/11/2014	12/02/2015	9,400,000.00	11,466,317.40	11,237,027.60	(229,289.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	18/12/2014	15/01/2015	35,200,000.00	39,618,849.46	39,368,747.95	(250,101.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	05/12/2014	05/03/2015	44,900,000.00	50,995,848.50	50,713,709.78	(282,138.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	08/12/2014	03/02/2015	24,100,000.00	30,922,565.40	30,634,580.35	(287,985.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	22/12/2014	23/03/2015	11,700,000.00	13,475,124.00	13,183,365.03	(291,758.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	16/12/2014	13/02/2015	18,300,000.00	23,511,876.60	23,216,406.92	(295,469.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	16/12/2014	16/03/2015	16,500,000.00	18,911,227.50	18,609,236.90	(301,990.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	13/11/2014	11/02/2015	12,200,000.00	14,139,787.80	13,819,901.14	(319,886.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	22/12/2014	22/01/2015	16,800,000.00	19,402,874.40	19,081,045.28	(321,829.12)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	22/12/2014	23/03/2015	23,300,000.00	28,081,253.20	27,697,154.54	(384,098.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	12/12/2014	12/03/2015	19,600,000.00	23,736,403.60	23,335,984.83	(400,418.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/10/2014	02/03/2015	15,480,000.00	17,760,203.01	17,331,286.80	(428,916.21)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	18/12/2014	18/03/2015	25,600,000.00	29,317,324.80	28,864,838.84	(452,485.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	08/12/2014	03/02/2015	41,200,000.00	52,829,812.40	52,371,149.81	(458,662.59)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	16/10/2014	31/03/2015	27,300,000.00	31,203,162.90	30,728,449.95	(474,712.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	19/12/2014	19/03/2015	7,500,000.00	9,524,782.50	9,045,661.30	(479,121.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM117	29/12/2014	30/03/2015	33,478,000.00	33,685,697.51	33,198,859.76	(486,837.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	19/12/2014	19/03/2015	28,200,000.00	34,538,908.80	34,011,686.47	(527,222.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	16/12/2014	16/03/2015	32,100,000.00	41,121,095.10	40,540,494.13	(580,600.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	16/12/2014	20/01/2015	29,280,000.00	28,831,329.05	28,247,128.17	(584,200.89)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	24/11/2014	23/02/2015	33,500,000.00	38,495,151.50	37,887,834.97	(607,316.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	04/11/2014	02/02/2015	10,600,000.00	14,096,399.40	13,475,882.77	(620,516.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	29/12/2014	30/04/2015	6,290,000.00	7,605,554.61	6,933,489.48	(672,065.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	11/11/2014	19/02/2015	16,700,000.00	19,572,099.40	18,897,380.87	(674,718.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	18/11/2014	16/02/2015	161,200,000.00	183,176,234.80	182,483,131.43	(693,103.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	22/12/2014	23/03/2015	38,800,000.00	46,817,748.40	46,122,300.27	(695,448.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	05/12/2014	07/01/2015	41,700,000.00	51,509,966.70	50,777,982.66	(731,984.04)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	20/10/2014	08/01/2015	16,700,000.00	20,818,220.00	20,066,604.87	(751,615.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	16/12/2014	16/03/2015	48,600,000.00	55,586,298.60	54,812,661.41	(773,637.19)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	12/12/2014	12/03/2015	44,100,000.00	50,698,815.30	49,763,854.90	(934,960.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	08/12/2014	06/02/2015	97,800,000.00	119,575,561.20	118,611,068.12	(964,493.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	12/12/2014	12/03/2015	76,300,000.00	97,677,123.60	96,418,846.79	(1,258,276.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	19/12/2014	19/03/2015	21,300,000.00	26,666,449.80	25,334,373.82	(1,332,075.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	03/10/2014	30/01/2015	31,300,000.00	38,859,795.10	37,486,912.35	(1,372,882.75)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	29/12/2014	30/06/2015	17,160,000.00	19,951,298.14	18,168,103.67	(1,783,194.47)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	04/11/2014	16/04/2015	16,900,000.00	21,964,051.20	20,019,574.79	(1,944,476.41)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	19/12/2014	14/01/2015	31,190,000.00	32,107,767.40	30,104,036.74	(2,003,730.66)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0718	29/12/2014	28/04/2015	19,640,000.00	23,767,978.52	21,656,164.46	(2,111,814.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	08/10/2014	19/03/2015	61,600,000.00	71,629,157.60	69,446,785.46	(2,182,372.14)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	23/10/2014	09/04/2015	22,500,000.00	27,548,212.50	25,258,270.33	(2,289,942.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2014

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

BO0720	21/10/2014	02/04/2015	20,800,000.00	27,067,040.00	24,689,573.43	(2,377,466.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	23/09/2014	03/03/2015	24,900,000.00	32,924,796.90	30,096,738.13	(2,828,058.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	28/10/2014	14/04/2015	28,300,000.00	36,602,738.90	33,533,640.56	(3,069,098.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	08/10/2014	19/03/2015	27,100,000.00	35,446,827.10	32,232,935.70	(3,213,891.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	12/08/2014	13/01/2015	27,900,000.00	35,251,956.90	31,725,800.89	(3,526,156.01)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	02/10/2014	12/03/2015	33,700,000.00	44,204,896.60	40,123,606.57	(4,081,290.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
			4,171,517,000.00	4,877,219,512.12	4,726,624,308.60	(150,595,203.46)		

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2014

5.- Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda en USD (*)

	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0723	06/08/2014	03/08/2015	9,000.00	9,572.39	10,012.65	440.26	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	17/10/2014	16/01/2015	426,000.00	493,130.78	481,250.25	(11,880.53)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	24/11/2014	23/01/2015	44,000.00	50,195.86	49,682.27	(513.59)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	26/09/2014	25/03/2015	540,000.00	635,290.56	606,979.99	(28,310.57)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0427	23/12/2014	15/01/2015	215,000.00	256,859.00	261,142.58	4,283.58	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	02/12/2014	30/01/2015	87,000.00	98,318.09	98,187.31	(130.78)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	22/12/2014	23/03/2015	24,000.00	27,277.44	26,980.84	(296.60)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0723	22/12/2014	23/03/2015	85,000.00	96,024.93	95,557.16	(467.78)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BR0223	28/11/2014	12/01/2015	93,000.00	95,103.94	95,149.45	45.51	USD	Alpha Sociedad de Valores
			1,523,000.00	1,761,772.99	1,724,942.51	36,830.50		

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2014 fue de DOP 44.3563 por USD1.00.

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

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2014

b) Acciones

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

c) Divisas

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

d) Divisas Implícitas

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

e) Oro

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

ALPHA Sociedad de valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

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

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2014

6. Contratos de venta forward:

a) Títulos Valores de Deuda en DOP

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

6.- Contratos de venta forward

a) Títulos Valores de deuda en DOP

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BO0621	21/11/2014	06/05/2015	60,500,000.00	81,385,084.00	72,493,499.65	(8,891,584.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	21/11/2014	06/05/2015	60,500,000.00	81,385,084.00	72,493,499.65	(8,891,584.35)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2014	15/01/2015	24,710,000.00	28,265,767.43	27,853,134.10	(412,633.33)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	09/12/2014	28/01/2015	3,930,000.00	4,535,614.35	4,421,448.87	(114,165.48)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2014	10/08/2015	250,000.00	286,059.25	272,287.19	(13,772.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
PA0916	22/12/2014	11/08/2015	601,000.00	594,001.96	590,328.56	(3,673.39)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/12/2014	09/01/2015	610,000.00	690,177.34	688,197.94	(1,979.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	19/12/2014	09/03/2015	8,500,000.00	9,762,513.50	9,595,494.81	(167,018.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	19/12/2014	02/01/2015	4,260,000.00	4,719,251.12	4,632,950.22	(86,300.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	19/12/2014	02/01/2015	110,000.00	122,253.52	123,195.60	942.08	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	29/09/2014	28/09/2015	50,000,000.00	65,264,500.00	61,088,245.94	(4,176,254.06)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	28/07/2014	27/07/2015	50,000,000.00	66,091,350.00	61,921,790.96	(4,169,559.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	24/07/2014	20/04/2015	50,000,000.00	66,713,550.00	62,824,714.45	(3,888,835.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	01/08/2014	29/05/2015	50,000,000.00	66,305,450.00	62,465,387.75	(3,840,062.25)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	31/07/2014	30/03/2015	50,000,000.00	66,702,850.00	63,018,198.06	(3,684,651.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	01/08/2014	26/02/2015	50,000,000.00	66,890,000.00	63,313,030.22	(3,576,969.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	13/08/2014	27/01/2015	70,400,000.00	72,588,876.80	69,206,261.30	(3,382,615.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	23/07/2014	19/01/2015	45,000,000.00	60,345,720.00	57,313,063.91	(3,032,656.09)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	13/08/2014	27/01/2015	45,818,000.00	43,185,114.45	42,429,074.89	(756,039.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
MH0519	13/08/2014	16/02/2015	11,100,000.00	11,442,557.10	10,897,825.33	(544,731.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
ADM116	13/08/2014	16/02/2015	30,998,000.00	29,268,838.57	28,748,702.85	(520,135.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0320	28/10/2014	14/01/2015	15,890,000.00	17,079,609.38	16,827,163.86	(252,445.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	28/10/2014	14/01/2015	49,730,000.00	47,341,434.17	47,998,517.06	657,082.89	DOP	Alpha Sociedad de Valores
CE0315	28/10/2014	22/01/2015	100,000,000.00	99,373,900.86	100,192,010.14	818,109.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0121	28/10/2014	14/01/2015	47,910,000.00	45,190,760.17	52,484,248.05	7,293,487.88	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	28/10/2014	28/01/2015	113,360,000.00	104,410,245.82	119,910,700.75	15,500,454.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	28/10/2014	11/02/2015	113,360,000.00	104,092,907.05	119,668,586.35	15,575,679.30	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	28/10/2014	04/02/2015	113,360,000.00	104,227,921.30	119,824,312.05	15,596,390.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	28/10/2014	18/02/2015	113,360,000.00	103,910,611.33	119,570,641.48	15,660,030.15	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	28/10/2014	04/03/2015	113,360,000.00	103,545,468.89	119,374,751.73	15,829,282.84	DOP	Alpha Sociedad de Valores
BC0121	28/10/2014	25/02/2015	110,000,000.00	102,318,346.68	119,853,844.64	17,535,497.96	DOP	Alpha Sociedad de Valores
			1,557,617,000.00	1,658,035,819.04	1,712,095,108.36	54,059,289.29		

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2014

6.- Contratos de venta forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en USD (*)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
BR0223	12/11/2014	12/01/2015	1,638,000.00	1,670,823.88	1,675,858.09	(5,034.21)	USD	OTC
Total			1,638,000.00	1,670,823.88	1,675,858.09	(5,034.21)		

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2014 fue de DOP 44.3563 por USD1.00

b) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
NADA QUE REPORTAR	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

c) Divisas

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

ALPHA Sociedad de valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2014

d) Divisas Implícitas

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha valor	Monto nominal	Precio pactado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Mecanismo centralizado de negociación
CE1018	04/07/2014	02/07/2015	5,040,000.00	5,753,945.55	5,739,993.37	(13,952.18)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	12/08/2014	13/01/2015	27,900,000.00	36,398,532.24	36,793,825.35	395,293.11	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	23/09/2014	03/03/2015	24,900,000.00	33,893,202.24	34,458,614.59	565,412.35	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0621	01/10/2014	30/03/2015	7,300,000.00	10,000,740.20	10,170,606.61	169,866.41	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	02/10/2014	12/03/2015	33,700,000.00	45,106,025.37	45,824,960.50	718,935.13	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/10/2014	31/03/2015	1,780,000.00	2,138,327.58	2,172,444.97	34,117.39	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	07/10/2014	07/01/2015	1,330,000.00	1,580,570.63	1,594,743.84	14,173.21	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	08/10/2014	19/03/2015	61,600,000.00	75,806,143.90	77,096,867.81	1,290,723.91	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	08/10/2014	19/03/2015	27,100,000.00	36,254,629.84	36,871,924.36	617,294.52	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/10/2014	13/04/2015	20,100,000.00	22,489,834.78	22,904,981.55	415,146.77	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/10/2014	13/04/2015	20,100,000.00	22,489,834.78	22,904,981.55	415,146.77	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	16/10/2014	31/03/2015	27,300,000.00	33,188,957.42	33,795,056.41	606,098.99	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	17/10/2014	16/01/2015	1,770,000.00	2,100,020.42	2,120,713.49	20,693.07	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	20/10/2014	08/01/2015	16,700,000.00	22,150,559.73	22,382,457.61	231,897.88	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	21/10/2014	02/04/2015	20,800,000.00	27,814,700.27	28,271,667.01	456,966.74	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	22/10/2014	20/01/2015	9,360,000.00	11,105,885.96	11,208,087.92	102,201.96	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	23/10/2014	22/01/2015	36,800,000.00	44,881,409.56	45,141,599.54	260,189.98	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	23/10/2014	09/04/2015	22,500,000.00	27,585,198.80	28,011,111.99	425,913.19	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/10/2014	21/04/2015	2,620,000.00	2,941,808.49	2,991,509.82	49,701.33	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24/10/2014	23/01/2015	700,000.00	977,349.54	988,725.66	11,376.12	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24/10/2014	23/01/2015	46,700,000.00	62,356,251.13	63,082,063.52	725,812.39	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24/10/2014	23/01/2015	2,000,000.00	2,677,663.26	2,708,830.64	31,167.38	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	24/10/2014	23/01/2015	6,700,000.00	8,963,364.72	9,067,696.22	104,331.50	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	27/10/2014	27/01/2015	1,800,000.00	2,239,871.97	2,258,833.00	18,961.03	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	27/10/2014	27/01/2015	3,700,000.00	4,479,739.17	4,517,661.18	37,922.01	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/10/2014	28/01/2015	220,000.00	258,798.82	261,554.94	2,756.12	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/10/2014	25/02/2015	19,030,000.00	23,324,464.28	23,267,627.54	(56,836.74)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	28/10/2014	25/02/2015	13,400,000.00	16,423,249.46	16,383,229.51	(40,019.95)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	28/10/2014	14/04/2015	28,300,000.00	37,768,853.97	37,751,555.51	(17,298.46)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	28/10/2014	27/01/2015	3,690,000.00	3,827,863.91	3,839,387.23	11,523.32	USD	Alpha Sociedad de Valores
BC0721	29/10/2014	27/01/2015	3,470,000.00	3,602,107.36	3,612,951.07	10,843.71	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/10/2014	27/04/2015	630,000.00	706,180.00	717,001.81	10,821.81	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/10/2014	27/04/2015	4,090,000.00	4,564,779.78	4,634,732.46	69,952.68	USD	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	30/10/2014	06/02/2015	7,870,000.00	8,909,619.73	8,989,903.61	80,283.88	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0222	31/10/2014	15/01/2015	32,500,000.00	44,760,361.88	45,093,412.01	333,050.13	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	31/10/2014	29/01/2015	760,000.00	892,737.25	899,291.85	6,554.60	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	04/11/2014	16/04/2015	16,900,000.00	22,675,240.24	22,966,673.97	291,433.73	USD	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	44,864,057.62	45,200,591.50	336,533.88	USD	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2014

d) Divisas Implícitas (continuación)

BA0820	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	44,864,057.62	45,200,591.50	336,533.88	USD	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	44,864,057.62	45,200,591.50	336,533.88	USD	Alpha Sociedad de Valores
BA0820	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	44,864,057.62	45,200,591.50	336,533.88	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	06/11/2014	04/02/2015	2,010,000.00	2,367,082.37	2,379,209.41	12,127.04	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0419	07/11/2014	30/01/2015	2,400,000.00	2,906,352.46	2,922,097.63	15,745.17	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0218	07/11/2014	06/03/2015	13,260,000.00	15,505,747.64	15,627,932.73	122,185.09	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/11/2014	10/02/2015	420,000.00	491,607.15	494,487.07	2,879.92	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/11/2014	10/02/2015	1,520,000.00	1,786,015.76	1,797,695.39	11,679.63	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/11/2014	17/02/2015	1,210,000.00	1,427,341.94	1,437,250.21	9,908.27	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/11/2014	17/02/2015	400,000.00	477,973.03	481,073.86	3,100.83	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0518	20/11/2014	18/02/2015	1,800,000.00	2,078,780.78	2,095,356.91	16,576.13	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	21/11/2014	20/01/2015	4,030,000.00	4,742,743.13	4,767,991.55	25,248.42	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/11/2014	25/05/2015	1,890,000.00	2,124,005.64	2,151,574.38	27,568.74	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	25/11/2014	25/11/2015	3,630,000.00	4,039,349.18	4,048,169.05	8,819.87	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	01/12/2014	30/01/2015	1,190,000.00	1,417,545.13	1,417,223.20	(321.93)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	02/12/2014	02/03/2015	9,400,000.00	11,173,309.53	11,271,156.39	97,846.86	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/12/2014	02/02/2015	4,510,000.00	5,344,367.95	5,376,503.46	32,135.51	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/12/2014	03/03/2015	10,620,000.00	12,557,300.01	12,663,081.79	105,781.78	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	03/12/2014	03/03/2015	4,040,000.00	4,777,202.07	4,820,707.99	43,505.92	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2014	07/01/2015	1,960,000.00	2,297,224.98	2,305,250.44	8,025.46	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	04/12/2014	04/03/2015	330,000.00	385,355.05	388,297.79	2,942.74	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0720	08/12/2014	07/01/2015	17,200,000.00	22,211,881.61	22,269,344.78	57,463.17	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/12/2014	10/03/2015	2,610,000.00	3,103,199.00	3,129,868.47	26,669.47	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	10/12/2014	31/03/2015	1,130,000.00	1,346,378.90	1,359,238.35	12,859.45	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	12/12/2014	10/06/2015	380,000.00	433,385.61	440,232.52	6,846.91	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	15/12/2014	13/02/2015	11,320,000.00	13,402,264.86	13,458,368.71	56,103.85	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	16/12/2014	13/02/2015	6,080,000.00	7,188,677.04	7,225,277.69	36,600.65	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0318	18/12/2014	18/03/2015	200,000.00	225,348.71	227,350.82	2,002.11	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	18/12/2014	19/03/2015	640,000.00	758,291.83	764,948.59	6,656.76	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2014	19/03/2015	7,650,000.00	9,083,348.52	9,150,719.16	67,370.64	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	19/12/2014	20/03/2015	1,320,000.00	1,567,383.13	1,581,332.81	13,949.68	USD	Alpha Sociedad de Valores
BO0217	23/12/2014	22/01/2015	14,100,000.00	16,717,013.12	16,768,421.74	51,408.62	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2014	23/01/2015	2,880,000.00	3,396,352.63	3,407,214.27	10,861.64	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	23/12/2014	23/03/2015	4,120,000.00	4,900,021.13	4,937,628.24	37,607.11	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE0618	29/12/2014	28/01/2015	570,000.00	669,897.73	669,281.37	(616.36)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CE1018	29/12/2014	28/04/2015	9,430,000.00	10,655,979.57	10,661,754.97	5,775.40	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			884,430,000.00	1,086,593,616.68	1,097,700,669.31	11,107,052.63		

ALPHA Sociedad de valores, S. A.*Estados Financieros – Base Regulada***ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)***(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)***31 de diciembre del 2014****e) Oro**

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

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2014

7.- Contratos de compra de futuros

a) Títulos Valores de deuda Cuenta 6.1.6

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

b) Acciones Cuenta 6.1.5

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

c) Divisas Cuenta 6.1.3

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

d) Oro Cuenta 6.1.4

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

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2014

8.- Contratos de venta de futuros

a) Títulos Valores de deuda Cuenta 6.1.5

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

b) Acciones Cuenta 6.1.5

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

c) Divisas Cuenta 6.1.3

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

d) Oro Cuenta 6.1.4

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

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2014

9. Inversiones en otras obligaciones DOP

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

9. Inversiones en otras obligaciones USD (*)

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

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2014 fue de DOP44.3563 por USD1.00.

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2014

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

a) Títulos Valores de Deuda

En DOP

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
DO1002243025	BCRD 13.03.2015 (R)	100,000,000.00	100,378,706.77	100,406,900.00	28,193.23	DOP	OTC	8.73%
DO1002253727	BCRD 07.08.2020 (R)	71,000,000.00	73,057,382.20	75,319,285.00	2,261,902.80	DOP	OTC	6.20%
DO1005224329	MH1 2020 (R)	490,000,000.00	589,570,004.68	589,384,740.00	(185,264.68)	DOP	OTC	42.79%
DO1005204115	MH5 2019 (R)	83,000,000.00	82,158,403.13	81,733,503.00	(424,900.13)	DOP	OTC	7.25%
DO1005239624	AMD1 2016 (R)	2,460,000.00	2,288,401.11	2,273,389.32	(15,011.79)	DOP	OTC	0.21%
DO1005234625	MH1 2021 (R)	285,900,000.00	348,482,887.49	348,466,927.80	(15,959.69)	DOP	OTC	24.97%
DO1005241125	MH1 2022 (R)	112,700,000.00	143,952,016.62	143,891,302.80	(60,713.82)	DOP	OTC	9.84%
Total		1,145,060,000.00	1,339,887,802.00	1,341,476,047.92	1,588,245.92	0.00	0.00	100.00%

b) Acciones

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

c) Inversiones en otras obligaciones

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

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

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Claudia Pinto
Contralora

Elizabeth Severin
Contadora

ESTADO DE LA CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2013

1. Acciones

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	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

2. Títulos valores de deuda

En DOP

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
DO1002244023	BCRD 03.07.2015	130,000.00	130,306.45	129,076.61	(1,229.84)	DOP	OTC	0.02%
DO1002232523	BCRD 18.05.2018	2,000,000.00	2,183,284.84	2,197,948.00	14,663.16	DOP	OTC	0.28%
DO1002232622	BCRD 01.06.2018	1,660,000.00	1,817,996.94	1,825,528.56	7,531.62	DOP	OTC	0.23%
DO1002249824	BCRD 05.01.2018	220,000.00	210,502.41	209,914.32	(588.09)	DOP	OTC	0.03%
DO1002231822	BCRD 30.03.2018	1,210,000.00	1,292,162.34	1,288,343.87	(3,818.47)	DOP	OTC	0.17%
DO1002232721	BCRD 29.06.2018	2,000,000.00	2,206,469.67	2,201,410.00	(5,059.67)	DOP	OTC	0.28%
DO1002237027	BCRD 05.10.2018	20,180,000.00	22,042,162.15	22,316,739.12	274,576.97	DOP	OTC	2.79%
DO1002240229	BCRD 11.01.2019	1,830,000.00	1,986,786.98	2,005,747.71	18,960.73	DOP	OTC	0.25%
DO1002253628	BCRD 05.08.2016	1,080,000.00	1,028,112.45	1,006,560.00	(21,552.45)	DOP	OTC	0.15%
DO1002248925	BCRD 13.10.2017	3,020,000.00	3,129,009.84	2,985,565.96	(143,443.88)	DOP	OTC	0.42%
DO1002243124	BCRD 15.03.2019	13,230,000.00	14,232,469.36	14,537,534.13	305,064.77	DOP	OTC	1.83%
DO1002248826	BCRD 25.09.2015	2,410,000.00	2,386,811.15	2,337,844.60	(48,966.55)	DOP	OTC	0.33%
DO1002229321	BCRD 19.01.2018	1,770,000.00	1,853,212.63	1,880,205.51	26,992.88	DOP	OTC	0.24%
DO1002249022	BCRD 18.10.2019	790,000.00	879,579.71	826,780.82	(52,798.89)	DOP	OTC	0.11%
DO1002243926	BCRD 05.07.2019	7,140,000.00	7,577,617.32	7,730,849.28	153,231.96	DOP	OTC	0.99%
DO1002246820	BCRD 12.05.2017	400,000.00	406,902.60	418,873.20	11,970.60	DOP	OTC	0.06%
DO1002230527	BCRD 23.02.2018	11,010,000.00	11,645,826.81	11,711,798.60	(65,971.79)	DOP	OTC	1.52%
DO1005239624	AMD1 2016	331,771,000.00	288,085,272.43	289,061,787.40	976,514.97	DOP	OTC	45.89%
DO1005241224	ADM1 2017	56,175,000.00	55,342,848.68	55,100,203.73	(242,644.96)	DOP	OTC	7.77%
DO1005234526	MH1 2018	7,700,000.00	8,462,543.67	8,461,037.20	(1,506.47)	DOP	OTC	1.06%
DO1005250829	MH2 2018	33,500,000.00	35,168,275.68	35,162,069.00	(6,206.68)	DOP	OTC	4.63%
DO1005241026	MH1 2019	4,700,000.00	5,349,065.27	5,348,731.60	(333.67)	DOP	OTC	0.65%
DO1005224329	MH1 2020	53,000,000.00	62,527,655.30	62,399,391.00	(128,264.30)	DOP	OTC	7.33%
DO1005234625	MH1 2021	10,600,000.00	12,398,301.48	12,440,329.60	42,028.12	DOP	OTC	1.47%
DO1005250928	MH1 2023	32,000,000.00	32,825,380.91	32,986,784.00	161,403.09	DOP	OTC	4.43%
DO1005251025	MH1 2028	76,400,000.00	92,510,489.17	92,711,934.80	201,445.63	DOP	OTC	10.57%
DO2006854015	Parval 20.08.2014	530,000.00	524,663.52	517,869.89	(6,793.63)	DOP	OTC	0.07%
DO2006824612	Parval 09.11.2016	26,575,000.00	26,698,183.38	26,574,734.25	(123,449.13)	DOP	OTC	3.68%
DO2007957221	Ademi 17.12.2016	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00	0.00	DOP	OTC	2.77%
Total		723,031,000.00	714,901,893.14	716,375,592.76	1,473,699.61	DOP	OTC	100%

ALPHA Sociedad de valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2013

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
USP3579E AS65	BSRD 2024	31,000.00	26,192.54	29,865.87	3,673.32	USD	OTC	3.95%
USP3579E AH01	BSRD 2021	198,000.00	212,109.46	213,929.50	1,820.04	USD	OTC	25.26%
DO1005244525	MH CDEEE 2023	25,000.00	26,527.88	26,807.10	279.22	USD	OTC	3.19%
DO2009942015	CEPM 12.03.2019	35,000.00	35,560.31	35,995.51	435.20	USD	OTC	4.46%
DO2008738513	INCA 04.10.2016	490,000.00	501,250.46	502,455.31	1,204.85	USD	OTC	62.50%
DO2008737515	INCA 27.09.2016	5,000.00	5,255.69	5,126.92	(128.76)	USD	OTC	0.64%
Total		784,000.00	806,896.34	814,180.21	7,283.87	USD	OTC	100%

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2013 fue de DOP42.7902 por USD1.00.

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

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2013

3. Contratos de compra spot

a) Títulos Valores de Deuda
En DOP

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

3. Contratos de compra spot:

a) Títulos Valores de Deuda
En USD (*)

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

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2013 fue de DOP42.7902 por USD1.00.

b) Acciones

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

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 Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2013

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 Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

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 Negociación
NADA QUE REPORTAR								
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2013

4. Contratos de venta spot:
a) Títulos Valores de Deuda
En DOP

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

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
NADA QUE REPORTAR								
Total			0.00	0.00	0.00	0.00		

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2013 fue de DOP42.7902 por USD1.00.

b) Acciones

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

c) Divisas

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

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2013

d) Divisas Implícitas

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

e) Oro

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

ALPHA Sociedad de valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2013

5.- Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda en DOP

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
Banco Central de la Rep. Dom.	18/03/2013	05/03/2014	94,900,000.00	100,273,807.40	100,086,409.11	(187,398.29)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	10/07/2013	09/01/2014	4,300,000.00	5,468,082.10	5,057,756.50	(410,325.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	12/07/2013	08/01/2014	570,000.00	688,076.64	624,137.88	(63,938.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	16/07/2013	10/01/2014	470,000.00	560,987.30	514,515.67	(46,471.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	19/07/2013	10/01/2014	9,690,000.00	11,667,467.37	10,607,780.42	(1,059,686.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	19/07/2013	10/01/2014	1,080,000.00	1,300,557.60	1,182,291.32	(118,266.28)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	19/07/2013	10/01/2014	740,000.00	905,024.44	810,088.49	(94,935.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	24/07/2013	20/01/2014	1,205,000.00	1,123,016.62	1,051,874.22	(71,142.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	30/07/2013	10/01/2014	480,000.00	568,607.52	527,964.99	(40,642.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	30/07/2013	10/01/2014	16,940,000.00	20,493,605.44	18,544,458.24	(1,949,147.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	30/07/2013	10/01/2014	1,970,000.00	2,364,267.92	2,156,586.94	(207,680.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	30/07/2013	10/01/2014	6,330,000.00	7,711,231.32	6,929,540.77	(781,690.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	01/08/2013	10/01/2014	3,260,000.00	3,939,957.76	3,568,768.23	(371,189.53)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	01/08/2013	28/01/2014	800,000.00	968,484.80	873,428.92	(95,055.88)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	09/08/2013	09/01/2014	630,000.00	754,190.64	693,036.70	(61,153.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	09/08/2013	09/01/2014	1,860,000.00	2,232,544.98	2,046,108.36	(186,436.62)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Parallax Valores	15/08/2013	11/08/2014	608,000.00	606,715.90	603,376.07	(3,339.83)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	20/08/2013	06/02/2014	6,530,000.00	7,442,156.11	6,397,144.14	(1,045,011.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	30/08/2013	09/01/2014	14,300,000.00	17,305,330.90	16,819,980.92	(485,349.98)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	03/09/2013	04/03/2014	170,000.00	191,087.99	185,759.32	(5,328.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	12/09/2013	09/01/2014	1,340,000.00	1,420,973.52	1,474,078.06	53,104.54	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	09/10/2013	04/04/2014	8,000,000.00	8,919,720.00	9,028,113.31	108,393.31	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	10/10/2013	08/01/2014	56,521,000.00	51,151,787.61	49,282,426.97	(1,869,360.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	10/10/2013	08/01/2014	14,380,000.00	15,554,026.34	15,745,794.36	191,768.02	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	11/10/2013	09/01/2014	1,010,000.00	983,708.69	941,279.53	(42,429.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	14/10/2013	14/01/2014	920,000.00	970,810.68	977,117.47	6,306.79	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	15/10/2013	09/01/2014	37,100,000.00	48,172,680.50	43,637,852.59	(4,534,827.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	15/10/2013	09/01/2014	35,300,000.00	41,419,007.90	41,520,652.19	101,644.29	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	15/10/2013	09/01/2014	43,800,000.00	49,513,710.00	49,799,302.56	285,592.56	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	16/10/2013	14/01/2014	86,600,000.00	97,063,964.60	98,410,751.37	1,346,786.77	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	17/10/2013	08/01/2014	930,000.00	1,012,979.25	1,018,330.23	5,350.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	18/10/2013	08/01/2014	35,500,000.00	41,511,676.50	41,760,332.44	248,655.94	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	21/10/2013	16/04/2014	790,000.00	842,513.67	858,537.65	16,023.98	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	21/10/2013	17/10/2014	910,000.00	950,291.16	964,372.36	14,081.20	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	21/10/2013	17/10/2014	270,000.00	285,560.10	286,132.46	572.36	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	23/10/2013	22/01/2014	10,940,000.00	10,518,875.64	10,195,008.48	(323,867.16)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2013

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Banco Central de la Rep. Dom.	23/10/2013	22/01/2014	49,840,000.00	48,546,851.36	46,445,998.41	(2,100,852.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	24/10/2013	22/01/2014	224,339,000.00	197,718,709.92	195,868,188.23	(1,850,521.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	29/10/2013	28/01/2014	3,400,000.00	3,361,076.80	3,354,081.35	(6,995.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	29/10/2013	03/01/2014	2,750,000.00	3,002,868.00	3,028,407.25	25,539.25	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	29/10/2013	03/01/2014	42,200,000.00	50,292,820.60	49,684,043.40	(608,777.20)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	29/10/2013	03/04/2014	900,000.00	976,729.50	979,557.00	2,827.50	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	29/10/2013	03/01/2014	1,130,000.00	1,233,483.14	1,244,400.07	10,916.93	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	29/10/2013	28/01/2014	135,070,000.00	148,056,845.43	148,846,247.66	789,402.23	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	29/10/2013	28/01/2014	710,000.00	707,047.11	695,988.40	(11,058.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	29/10/2013	28/01/2014	14,140,000.00	14,511,726.46	13,949,032.44	(562,694.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	30/10/2013	28/01/2014	27,504,000.00	24,577,629.41	24,027,134.76	(550,494.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	31/10/2013	29/01/2014	6,550,000.00	7,829,817.60	7,651,415.79	(178,401.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	31/10/2013	10/01/2014	1,650,000.00	1,828,237.95	1,814,879.65	(13,358.30)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	31/10/2013	29/01/2014	64,840,000.00	65,489,567.12	63,959,433.27	(1,530,133.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	01/11/2013	30/01/2014	270,000.00	297,148.23	295,561.79	(1,586.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	01/11/2013	30/01/2014	270,000.00	299,127.33	297,463.18	(1,664.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	01/11/2013	30/01/2014	4,300,000.00	4,906,669.80	4,878,361.15	(28,308.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	01/11/2013	30/01/2014	3,600,000.00	4,077,813.60	4,084,209.34	6,395.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	01/11/2013	03/01/2014	540,000.00	603,005.58	594,669.06	(8,336.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	01/11/2013	30/01/2014	870,000.00	972,069.27	952,365.77	(19,703.50)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	06/11/2013	03/02/2014	2,480,000.00	2,474,816.80	2,404,240.09	(70,576.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	07/11/2013	10/01/2014	12,714,000.00	11,374,580.10	11,087,839.10	(286,741.00)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	07/11/2013	03/01/2014	16,848,000.00	15,087,603.02	14,679,140.11	(408,462.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	08/11/2013	04/02/2014	112,000,000.00	134,086,288.00	131,325,942.68	(2,760,345.32)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	11/11/2013	11/04/2014	830,000.00	834,288.61	815,419.93	(18,868.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	11/11/2013	07/02/2014	4,660,000.00	4,635,586.26	4,517,311.16	(118,275.10)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	12/11/2013	10/01/2014	6,340,000.00	7,003,753.62	6,940,487.91	(63,265.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	12/11/2013	07/01/2014	15,880,000.00	17,496,218.76	17,390,363.11	(105,855.65)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	12/11/2013	14/01/2014	4,950,000.00	4,930,591.05	4,800,077.41	(130,513.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	12/11/2013	11/02/2014	1,440,000.00	1,432,183.68	1,395,804.25	(36,379.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	13/11/2013	13/01/2014	460,000.00	488,459.74	489,054.44	594.70	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	14/11/2013	17/01/2014	16,035,000.00	14,383,763.81	13,993,364.65	(390,399.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	14/11/2013	10/01/2014	2,370,000.00	2,613,076.68	2,594,472.61	(18,604.07)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	19/11/2013	17/01/2014	600,000.00	642,752.40	627,115.71	(15,636.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	19/11/2013	15/05/2014	6,280,000.00	6,847,793.64	6,791,485.30	(56,308.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	20/11/2013	20/01/2014	360,000.00	342,180.72	335,487.95	(6,692.77)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2013

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Banco Central de la Rep. Dom.	20/11/2013	16/05/2014	900,000.00	983,347.20	973,185.18	(10,162.02)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	20/11/2013	20/01/2014	5,070,000.00	4,868,523.27	4,724,788.56	(143,734.71)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	22/11/2013	22/01/2014	23,800,000.00	28,426,410.60	27,944,876.23	(481,534.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	22/11/2013	16/05/2014	900,000.00	984,960.00	973,185.18	(11,774.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	22/11/2013	23/01/2014	640,000.00	734,107.52	701,203.82	(32,903.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	26/11/2013	20/01/2014	17,200,000.00	19,522,447.20	19,533,656.94	11,209.74	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	26/11/2013	27/01/2014	610,000.00	583,513.19	568,446.67	(15,066.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	26/11/2013	25/02/2014	65,214,000.00	58,440,808.75	57,143,553.05	(1,297,255.70)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	28/11/2013	16/05/2014	890,000.00	976,333.56	962,372.02	(13,961.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	28/11/2013	28/01/2014	190,000.00	191,507.84	184,179.39	(7,328.45)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	28/11/2013	27/01/2014	31,080,000.00	34,614,044.64	34,034,140.88	(579,903.76)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	29/11/2013	14/05/2014	270,000.00	292,667.04	292,025.66	(641.38)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	29/11/2013	28/02/2014	8,600,000.00	9,733,325.20	9,731,550.38	(1,774.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	02/12/2013	04/03/2014	11,260,000.00	10,225,228.52	9,877,874.66	(347,353.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	02/12/2013	31/01/2014	22,170,000.00	24,683,435.07	24,269,691.83	(413,743.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	03/12/2013	04/03/2014	8,660,000.00	9,691,449.30	9,509,806.76	(181,642.54)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	03/12/2013	08/01/2014	360,000.00	395,611.92	396,068.20	456.28	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	03/12/2013	27/01/2014	21,500,000.00	24,344,966.00	24,399,385.39	54,419.39	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	03/12/2013	03/01/2014	21,200,000.00	25,431,308.00	24,959,756.40	(471,551.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	05/12/2013	04/04/2014	13,700,000.00	15,420,637.80	15,460,644.04	40,006.24	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	05/12/2013	07/01/2014	14,800,000.00	14,559,485.20	13,793,138.77	(766,346.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	05/12/2013	20/01/2014	2,500,000.00	2,674,800.00	2,620,648.33	(54,151.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	06/12/2013	09/01/2014	3,750,000.00	3,926,535.00	3,704,707.05	(221,827.95)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	06/12/2013	06/03/2014	8,600,000.00	9,659,279.20	9,730,463.84	71,184.64	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	06/12/2013	10/01/2014	7,700,000.00	9,569,744.80	9,054,398.02	(515,346.78)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	09/12/2013	07/02/2014	1,680,000.00	1,763,779.92	1,656,498.49	(107,281.43)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	09/12/2013	10/03/2014	4,320,000.00	4,835,350.08	4,740,731.91	(94,618.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	09/12/2013	06/02/2014	3,230,000.00	3,619,948.21	3,556,347.85	(63,600.36)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	09/12/2013	29/05/2014	420,000.00	468,874.56	453,676.93	(15,197.63)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	09/12/2013	08/01/2014	19,700,000.00	23,620,457.60	23,174,043.63	(446,413.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	09/12/2013	07/02/2014	21,600,000.00	24,243,861.60	23,779,558.18	(464,303.42)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	09/12/2013	06/03/2014	11,035,000.00	11,675,802.45	10,810,886.87	(864,915.58)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	10/12/2013	07/02/2014	1,760,000.00	2,027,565.76	1,924,992.19	(102,573.57)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	10/12/2013	24/01/2014	16,830,000.00	18,845,123.22	18,472,970.35	(372,152.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	10/12/2013	09/04/2014	40,500,000.00	48,264,943.50	47,033,594.19	(1,231,349.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	10/12/2013	10/03/2014	15,950,000.00	17,670,111.80	17,331,390.93	(338,720.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2013

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Bonos Ministerio de Hacienda	10/12/2013	02/05/2014	4,340,000.00	3,915,799.72	3,831,604.04	(84,195.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	10/12/2013	11/04/2014	36,000.00	32,208.34	31,711.08	(497.26)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	10/12/2013	11/03/2014	34,000.00	30,268.26	29,849.23	(419.03)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	10/12/2013	10/02/2014	35,000.00	31,452.61	30,621.97	(830.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	10/12/2013	10/01/2014	38,000.00	33,694.64	33,139.68	(554.96)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	12/12/2013	07/02/2014	3,454,000.00	3,374,792.87	3,386,355.65	11,562.78	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	12/12/2013	12/03/2014	10,086,000.00	9,734,523.07	9,880,065.24	145,542.17	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	12/12/2013	10/02/2014	52,550,000.00	58,030,754.80	57,462,090.28	(568,664.52)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	12/12/2013	12/03/2014	170,000.00	197,518.24	186,514.73	(11,003.51)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	12/12/2013	13/01/2014	450,000.00	510,693.75	493,663.20	(17,030.55)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	12/12/2013	08/01/2014	29,450,000.00	32,562,305.45	32,247,124.05	(315,181.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	13/12/2013	27/01/2014	24,590,000.00	27,754,855.95	26,928,240.10	(826,615.85)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	16/12/2013	10/04/2014	35,500,000.00	42,526,621.50	41,222,569.64	(1,304,051.86)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	16/12/2013	15/01/2014	10,000,000.00	9,841,340.00	9,319,332.19	(522,007.81)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	16/12/2013	15/01/2014	3,220,000.00	3,198,361.60	3,122,963.93	(75,397.67)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	16/12/2013	15/01/2014	1,020,000.00	1,000,041.66	989,261.87	(10,779.79)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	16/12/2013	16/01/2014	8,740,000.00	9,753,813.78	9,280,546.09	(473,267.69)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	16/12/2013	14/02/2014	410,000.00	410,546.53	398,067.36	(12,479.17)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	17/12/2013	10/01/2014	52,390,000.00	60,611,510.31	57,352,075.97	(3,259,434.34)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	17/12/2013	10/01/2014	29,800,000.00	34,042,328.00	33,878,215.36	(164,112.64)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	17/12/2013	17/03/2014	12,364,000.00	12,326,030.16	12,110,434.55	(215,595.61)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	17/12/2013	17/03/2014	6,200,000.00	6,980,046.80	7,008,082.96	28,036.16	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	17/12/2013	16/01/2014	7,820,000.00	9,376,539.72	9,170,134.92	(206,404.80)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	17/12/2013	10/01/2014	56,330,000.00	65,386,399.42	61,819,082.37	(3,567,317.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	17/12/2013	16/01/2014	1,020,000.00	1,000,190.58	989,286.59	(10,903.99)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	18/12/2013	18/03/2014	10,790,000.00	12,561,372.72	11,830,231.79	(731,140.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	18/12/2013	16/01/2014	90,000.00	99,465.84	99,329.47	(136.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	18/12/2013	18/02/2014	90,000.00	99,323.19	98,951.79	(371.40)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	18/12/2013	17/01/2014	13,300,000.00	14,911,853.60	14,590,405.88	(321,447.72)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	18/12/2013	17/01/2014	21,900,000.00	24,473,753.70	24,012,801.77	(460,951.93)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	19/12/2013	09/01/2014	39,600,000.00	47,489,310.00	46,578,408.69	(910,901.31)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	19/12/2013	20/01/2014	37,540,000.00	41,606,708.20	41,146,355.96	(460,352.24)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	19/12/2013	15/01/2014	55,400,000.00	68,311,579.40	67,074,891.49	(1,236,687.91)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	19/12/2013	20/01/2014	4,470,000.00	4,950,820.02	4,899,419.58	(51,400.44)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	20/12/2013	18/02/2014	228,000.00	202,932.31	199,642.39	(3,289.92)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	20/12/2013	10/03/2014	220,000.00	251,524.90	239,947.53	(11,577.37)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	20/12/2013	28/01/2014	140,000.00	139,936.02	135,825.15	(4,110.87)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	23/12/2013	22/01/2014	6,450,000.00	7,205,224.05	7,067,794.00	(137,430.05)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	23/12/2013	21/02/2014	24,121,000.00	21,440,746.84	21,127,370.69	(313,376.15)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	23/12/2013	21/02/2014	3,060,000.00	3,063,350.70	2,965,536.52	(97,814.18)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	26/12/2013	24/02/2014	90,000.00	99,857.70	98,248.10	(1,609.60)	DOP	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2013

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en DOP (continuación)

Bonos Ministerio de Hacienda	26/12/2013	26/03/2014	48,800,000.00	57,536,273.60	56,920,171.04	(616,102.56)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	26/12/2013	26/03/2014	25,900,000.00	29,292,951.80	29,252,109.12	(40,842.68)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	27/12/2013	25/02/2014	19,527,000.00	17,595,955.44	17,110,469.54	(485,485.90)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	27/12/2013	27/03/2014	18,800,000.00	22,438,382.80	21,925,840.72	(512,542.08)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	27/12/2013	27/03/2014	12,600,000.00	14,310,172.80	14,229,480.53	(80,692.27)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	27/12/2013	27/03/2014	12,300,000.00	13,889,418.30	13,890,683.37	1,265.07	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Banco Central de la Rep. Dom.	27/12/2013	13/03/2014	7,720,000.00	8,974,608.08	8,414,775.11	(559,832.97)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	27/12/2013	27/03/2014	54,100,000.00	61,178,173.50	61,096,420.37	(81,753.13)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	30/12/2013	29/01/2014	2,185,000.00	1,989,875.13	1,908,968.31	(80,906.82)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	30/12/2013	29/01/2014	16,300,000.00	20,086,229.20	19,692,907.26	(393,321.94)	DOP	Alpha Sociedad de Valores
Total			2,504,621,000.00	2,715,653,401.13	2,664,306,591.61	(51,346,809.52)		

5.- Contratos de compra forward

a) Títulos Valores de deuda en USD (*)

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo centralizado de negociación
Bonos Ministerio de Hacienda	13/03/2013	13/03/2014	9,000.00	9,534.69	9,622.25	87.56	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	05/04/2013	31/03/2014	45,000.00	48,540.20	48,075.88	(464.32)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	26/04/2013	25/04/2014	127,000.00	135,263.51	135,542.15	278.64	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	27/05/2013	22/05/2014	31,000.00	33,646.10	33,048.53	(597.57)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	05/06/2013	05/06/2014	66,000.00	71,853.67	70,321.03	(1,532.64)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	02/07/2013	02/07/2014	68,000.00	67,798.79	65,127.17	(2,671.62)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	04/07/2013	03/01/2014	17,000.00	17,445.69	16,378.06	(1,067.63)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	22/07/2013	14/07/2014	24,000.00	24,232.30	22,976.89	(1,255.41)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	03/10/2013	30/01/2014	5,000.00	5,408.60	5,355.60	(53.00)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	03/10/2013	03/01/2014	182,000.00	196,570.92	195,155.69	(1,415.23)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	07/10/2013	04/02/2014	622,000.00	662,414.45	670,936.19	8,521.74	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	09/10/2013	07/01/2014	18,000.00	19,620.25	19,296.23	(324.02)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	18/10/2013	17/04/2014	1,062,000.00	1,022,011.45	1,019,992.83	(2,018.62)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	18/10/2013	17/04/2014	531,000.00	510,944.13	509,996.42	(947.71)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	18/10/2013	16/01/2014	9,000.00	9,790.91	9,644.97	(145.94)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	21/10/2013	21/04/2014	18,000.00	19,082.88	19,213.84	130.96	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	21/10/2013	20/01/2014	28,000.00	30,229.08	30,002.24	(226.84)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	23/10/2013	20/01/2014	9,000.00	9,597.05	9,643.58	46.53	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	24/10/2013	24/10/2014	39,000.00	41,335.20	41,257.31	(77.89)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	29/10/2013	28/01/2014	287,000.00	310,470.57	307,433.89	(3,036.68)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	29/10/2013	27/01/2014	1,181,000.00	1,276,470.86	1,265,130.92	(11,339.94)	USD	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2013

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en USD (*) (continuación)

Bonos Ministerio de Hacienda	30/10/2013	07/01/2014	448,000.00	484,694.78	480,261.63	(4,433.15)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	31/10/2013	29/01/2014	51,000.00	55,190.47	54,629.13	(561.34)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	31/10/2013	03/01/2014	942,000.00	1,020,096.51	1,010,091.53	(10,004.98)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	01/11/2013	30/01/2014	901,000.00	974,077.41	965,079.74	(8,997.67)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	01/11/2013	30/01/2014	316,000.00	342,017.23	338,474.14	(3,543.09)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	05/11/2013	27/01/2014	542,000.00	585,999.02	580,610.46	(5,388.56)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	12/11/2013	09/01/2014	11,000.00	11,815.43	11,879.36	63.93	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	18/11/2013	16/01/2014	541,000.00	586,043.66	579,769.99	(6,273.67)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	19/11/2013	02/05/2014	94,000.00	102,314.96	100,912.16	(1,402.80)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	19/11/2013	17/02/2014	72,000.00	70,541.14	69,281.71	(1,259.43)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	19/11/2013	20/01/2014	892,000.00	966,448.10	955,785.54	(10,662.56)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	20/11/2013	20/01/2014	98,000.00	95,628.60	94,360.27	(1,268.33)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	20/11/2013	20/01/2014	66,000.00	73,886.60	71,234.98	(2,651.62)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	25/11/2013	07/01/2014	265,000.00	294,111.84	284,083.33	(10,028.51)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	26/11/2013	25/02/2014	574,000.00	634,893.36	614,087.02	(20,806.34)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	26/11/2013	27/01/2014	44,000.00	49,370.20	47,472.52	(1,897.68)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	26/11/2013	02/05/2014	14,000.00	15,843.98	15,029.47	(814.51)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	27/11/2013	28/01/2014	10,000.00	11,205.53	10,788.64	(416.89)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Industrias Nacionales	28/11/2013	27/05/2014	4,800.00	4,896.83	4,884.85	(11.98)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	28/11/2013	28/03/2014	225,000.00	242,653.28	240,408.90	(2,244.38)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Industrias Nacionales	28/11/2013	26/02/2014	257,000.00	269,230.89	262,795.93	(6,434.96)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	29/11/2013	28/01/2014	105,000.00	114,073.05	112,475.82	(1,597.23)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	04/12/2013	03/01/2014	219,000.00	248,840.28	236,618.99	(12,221.29)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	04/12/2013	04/03/2014	495,000.00	534,382.70	529,418.47	(4,964.22)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	05/12/2013	04/04/2014	2,640,000.00	2,971,713.36	2,819,990.58	(151,722.78)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	05/12/2013	03/01/2014	300,000.00	340,962.60	324,135.60	(16,827.00)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	10/12/2013	10/03/2014	124,000.00	137,649.92	133,465.02	(4,184.90)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	11/12/2013	22/01/2014	750,000.00	798,165.00	801,769.50	3,604.50	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	11/12/2013	30/01/2014	1,038,000.00	1,163,680.00	1,119,743.29	(43,936.71)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	16/12/2013	03/01/2014	453,000.00	499,770.44	489,444.76	(10,325.68)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	16/12/2013	03/01/2014	255,000.00	250,896.54	245,670.83	(5,225.71)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	16/12/2013	03/01/2014	253,000.00	248,872.56	243,744.00	(5,128.56)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	16/12/2013	17/03/2014	11,000.00	11,244.16	10,572.57	(671.59)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	17/12/2013	17/03/2014	154,000.00	153,746.05	148,015.94	(5,730.11)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	17/12/2013	17/02/2014	70,000.00	75,891.06	74,913.12	(977.94)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	17/12/2013	02/01/2014	907,000.00	974,352.91	972,561.59	(1,791.32)	USD	Alpha Sociedad de Valores

ALPHA Sociedad de valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2013

5.- Contratos de compra forward (continuación)

a) Títulos Valores de deuda en USD (*) (continuación)

Bonos Ministerio de Hacienda	17/12/2013	17/03/2014	269,000.00	290,933.18	287,551.44	(3,381.74)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	17/12/2013	16/01/2014	13,000.00	14,852.90	14,034.08	(818.82)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	18/12/2013	18/02/2014	116,000.00	125,518.96	124,136.68	(1,382.28)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	19/12/2013	19/03/2014	3,000.00	2,902.96	2,883.26	(19.70)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	19/12/2013	17/02/2014	683,000.00	751,428.40	736,231.89	(15,196.51)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	20/12/2013	10/03/2014	217,000.00	240,331.41	232,031.63	(8,299.78)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	20/12/2013	10/03/2014	217,000.00	240,331.41	232,031.63	(8,299.78)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	26/12/2013	30/01/2014	624,000.00	701,507.04	668,379.31	(33,127.73)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	27/12/2013	20/03/2014	866,000.00	950,594.34	931,611.39	(18,982.95)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Bonos Ministerio de Hacienda	30/12/2013	31/03/2014	25,000.00	27,714.23	26,883.71	(830.51)	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			21,552,800.00	23,283,576.57	22,814,388.07	(469,188.50)	USD	

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2013 fue de DOP 42.7902 por USD1.00.

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

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2013

b) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
NADA QUE REPORTAR	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

c) Divisas

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

d) Divisas Implícitas

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

e) Oro

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

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2013

6. Contratos de venta forward:

a) Títulos Valores de Deuda en DOP

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

6.- Contratos de venta forward

a) Títulos Valores de deuda en USD (*)

Contratos de venta	Fecha de Pacto	Fecha Valor	Monto Nominal	Precio Pactado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación
BO0723	19/11/2013	20/01/2014	445,000.00	487,995.90	476,821.26	(11,174.64)	USD	OTC
BO0723	19/11/2013	20/01/2014	445,000.00	487,995.90	476,821.26	(11,174.64)	USD	OTC
BO0723	04/12/2013	30/01/2014	2,300,000.00	2,543,126.10	2,463,577.58	(79,548.52)	USD	OTC
Total			3,190,000.00	3,519,117.90	3,417,220.10	(101,897.80)		

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2013 fue de DOP 42.7902 por USD1.00.

b) Acciones

Contratos de compra	Fecha de Pacto	Fecha de Valor	Monto Nominal	Precio Ejecutado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores
NADA QUE REPORTAR	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

c) Divisas

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

ALPHA Sociedad de valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2013

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
MH - LEY 193-11 SERIE ADM1-2016	23/12/2013	21/02/2014	24,121,000.00	21,800,909.72	21,609,110.19	191,799.53	USD	Alpha Sociedad de Valores
BANCO CENTRAL 05-AGOSTO-2016	23/10/2013	22/01/2014	10,940,000.00	10,977,456.46	11,000,645.37	(23,188.91)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH1-2019 05/04/2019	05/12/2013	04/04/2014	13,700,000.00	16,439,692.59	16,231,142.91	208,549.68	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH1-2019 05/04/2019	09/10/2013	04/04/2014	8,000,000.00	9,514,788.49	9,413,634.74	101,153.75	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH1-2021 04/06/2021	10/12/2013	09/04/2014	40,500,000.00	50,494,884.60	49,900,374.39	594,510.21	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH1-2021 04/06/2021	16/12/2013	10/04/2014	35,500,000.00	44,496,774.24	43,690,359.55	806,414.69	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH12020 10/07/2020	29/10/2013	03/01/2014	42,200,000.00	53,567,078.13	53,554,812.77	12,265.36	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH12020 10/07/2020	18/10/2013	08/01/2014	35,500,000.00	44,343,895.68	44,437,568.27	(93,672.59)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH12020 10/07/2020	15/10/2013	09/01/2014	35,300,000.00	44,250,744.89	44,292,356.12	(41,611.23)	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH12020 10/07/2020	30/08/2013	09/01/2014	14,300,000.00	18,452,465.15	18,172,259.48	280,205.67	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH12020 10/07/2020	10/07/2013	09/01/2014	4,300,000.00	5,813,024.57	5,852,717.27	(39,692.70)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BC 11-ENE-2019	12/07/2013	08/01/2014	570,000.00	731,888.56	736,886.07	(4,997.51)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BC 11-ENE-2019	01/08/2013	10/01/2014	3,260,000.00	4,193,299.95	4,267,114.00	(73,814.05)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BC 11-ENE-2019	30/07/2013	10/01/2014	1,970,000.00	2,517,361.21	2,540,528.06	(23,166.85)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BC 11-ENE-2019	30/07/2013	10/01/2014	16,940,000.00	21,810,052.29	22,010,766.50	(200,714.21)	USD	Alpha Sociedad de Valores
BC 11-ENE-2019	16/07/2013	10/01/2014	470,000.00	597,512.09	601,592.04	(4,079.95)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CERT. INV.ESP.15-MARZO-2019	27/12/2013	13/03/2014	7,720,000.00	9,561,433.83	9,345,264.18	216,169.65	USD	Alpha Sociedad de Valores
CERT. INV. ESP. 13-JUL-2018	29/10/2013	03/01/2014	2,750,000.00	3,206,066.63	3,205,332.53	734.10	USD	Alpha Sociedad de Valores
CERT. INV. ESP. 13-JUL-2018	29/10/2013	03/01/2014	1,130,000.00	1,316,979.30	1,316,677.75	301.55	USD	Alpha Sociedad de Valores
CERT. INV. ESP. 13-JUL-2018	12/09/2013	09/01/2014	1,340,000.00	1,523,400.92	1,515,968.14	7,432.78	USD	Alpha Sociedad de Valores
CERT. INV. ESP. 13-JUL-2018	31/10/2013	10/01/2014	1,650,000.00	1,955,061.92	1,954,614.27	447.65	USD	Alpha Sociedad de Valores
CERT. INV. ESP. 13-JUL-2018	30/07/2013	10/01/2014	480,000.00	605,501.77	613,243.59	(7,741.82)	USD	Alpha Sociedad de Valores
CERT. INV. ESP. 25-SEPT-2015	12/11/2013	11/02/2014	1,440,000.00	1,487,022.04	1,474,964.55	12,057.49	USD	Alpha Sociedad de Valores
CERT. INV. ESP. 13-OCTUBRE-2017	29/10/2013	28/01/2014	3,400,000.00	3,480,682.28	3,479,885.30	796.98	USD	Alpha Sociedad de Valores
MH1-2028 4 FEBRERO 2028	30/12/2013	29/01/2014	16,300,000.00	21,556,801.80	21,456,614.57	100,187.23	USD	Alpha Sociedad de Valores
Total			323,781,000.00	394,694,779.11	392,674,432.61	2,020,346.50		

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2013

e) Oro

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

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2013

7.- Contratos de compra de futuros

a) Títulos Valores de deuda Cuenta 6.1.5

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

b) Acciones Cuenta 6.1.5

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

c) Divisas Cuenta 6.1.3

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

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2013

d) Oro Cuenta 6.1.4

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

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2013

8.- Contratos de venta de futuros

a) Títulos Valores de deuda Cuenta 6.1.5

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

b) Acciones Cuenta 6.1.5

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

c) Divisas Cuenta 6.1.3

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

ALPHA Sociedad de valores, S. A.*Estados Financieros – Base Regulada***ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)***(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)***31 de diciembre del 2013****d) Oro Cuenta 6.1.4**

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

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2013

9. Inversiones en otras obligaciones DOP

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

9. Inversiones en otras obligaciones USD (*)

Código ISIN	Otras Inversiones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Porcentaje de Participación
N/A	Banco de Reservas, S. A.	1,000,000.00	N/A	N/A	N/A	USD	11%
N/A	Banco de Reservas, S. A.	1,000,000.00	N/A	N/A	N/A	USD	11%
N/A	Banco de Reservas, S. A.	1,000,000.00	N/A	N/A	N/A	USD	11%
N/A	Banco de Reservas, S. A.	1,000,000.00	N/A	N/A	N/A	USD	11%
N/A	Banco de Reservas, S. A.	1,000,000.00	N/A	N/A	N/A	USD	11%
N/A	Banco de Reservas, S. A.	1,000,000.00	N/A	N/A	N/A	USD	11%
N/A	Banco de Reservas, S. A.	1,000,000.00	N/A	N/A	N/A	USD	11%
N/A	Banco de Reservas, S. A.	1,000,000.00	N/A	N/A	N/A	USD	11%
N/A	Banco de Reservas, S. A.	1,000,000.00	N/A	N/A	N/A	USD	11%
Total		9,000,000.00	N/A	N/A	N/A	DOP	100%

(*) El tipo de cambio al cierre del 31-12-2013 fue de DOP42.7902 por USD1.00.

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

31 de diciembre del 2013

10. Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

a) Títulos Valores de Deuda

En DOP

Código ISIN	Títulos Valores de Deuda	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Mecanismo Centralizado de Negociación	Porcentaje de Participación
DO1002249824	BCRD 05.01.2018	21,860,000.00	11,297,595.74	20,857,850.16	9,560,254.42	DOP	OTC	4.351%
DO1002243926	BCRD 05.07.2019	1,440,000.00	1,526,511.42	1,559,162.88	32,651.46	DOP	OTC	0.287%
DO1002251424	BCRD 22.12.2017	1,050,000.00	1,005,056.87	1,002,740.55	(2,316.32)	DOP	OTC	0.209%
DO1002235823	BCRD 13.07.2018	30,740,000.00	33,601,352.25	33,852,086.86	250,734.61	DOP	OTC	6.118%
DO1002240229	BCRD 11.01.2019	140,000,000.00	152,241,203.07	153,445,180.00	1,203,976.93	DOP	OTC	27.864%
DO1002229321	BCRD 19.01.2018	4,770,000.00	5,083,143.82	5,066,994.51	(16,149.31)	DOP	OTC	0.949%
DO1002243124	BCRD 15.03.2019	34,240,000.00	37,147,840.88	37,623,973.44	476,132.56	DOP	OTC	6.815%
DO1005239624	AMD1 2016	3,140,000.00	2,726,130.50	2,735,784.66	9,654.16	DOP	OTC	0.625%
DO1005234625	MH1 2021	50,000,000.00	58,677,409.80	58,680,800.00	3,390.20	DOP	OTC	9.951%
DO1005250928	MH1 2023	20,000,000.00	20,516,823.56	20,616,740.00	99,916.44	DOP	OTC	3.981%
DO1005251025	MH1 2028	195,200,000.00	238,224,182.91	236,876,566.40	(1,347,616.51)	DOP	OTC	38.850%
Total		502,440,000.00	562,047,250.82	572,317,879.46	10,270,628.64	DOP	OTC	100.000%

b) Acciones

Código ISIN	Acciones	Valor Nominal	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Superávit no Realizado	Moneda de Denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de Participación
NADA QUE REPORTAR	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

ESTADO DE CARTERA DE INVERSIONES – BASE REGULADA (CONTINUACIÓN)
(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

c) Inversiones en otras obligaciones

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

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

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Claudia Pinto
Contralora

Elizabeth Severino
Contadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

1. Naturaleza del negocio y datos generales

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

La Compañía está domiciliada en la calle Ángel Severo Cabral No. 7, Ensanche Julieta, en Santo Domingo D. N. y cuenta con 29 empleados al 31 de diciembre del 2014 (2013: 18 empleados).

Sus principales funcionarios son:

<i>Nombre</i>	<i>Posición</i>
<i>José Yude Michelen W.</i>	<i>Presidente</i>
<i>Santiago Camarena</i>	<i>Vicepresidente Ejecutivo</i>

2. Principales políticas contables

Base de preparación de los estados financieros

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

2. Principales políticas contables (continuación)

Políticas contables significativas

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

Saldos y transacciones en moneda extranjera

Los registros contables de la Compañía se mantienen en pesos dominicanos (DOP), moneda de curso legal en República Dominicana y moneda funcional de la Compañía. Las transacciones denominadas en moneda extranjera son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada período contable son ajustados a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana. Las diferencias cambiarias originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en moneda extranjera y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registradas contra los resultados del período en que ocurren. Al 31 de diciembre del 2014, la tasa de cambio del peso dominicano fue de DOP44.3563 por cada USD1 (2013: DOP42.7902 por cada USD1).

Uso de estimados

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

Disponibilidades

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

Instrumentos financieros

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

2. Principales políticas contables (continuación)

Instrumentos financieros (continuación)

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

A corto plazo

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

Inversiones para comercialización

Las inversiones para comercialización son valuadas a su valor estimado de mercado, siguiendo los lineamientos establecidos por la Norma para los Intermediarios de Valores. La determinación del valor de mercado se basa en la realización de ciertos supuestos respecto de los valores de estos instrumentos, utilizando técnicas de valor presente.

La Compañía valúa a precios de mercado todos los títulos clasificados como para comercialización (Portafolio TVD "T"). Actualmente, la Compañía tiene diversas inversiones en pesos dominicanos y dólares estadounidenses, la mayoría se compone de bonos del Gobierno Dominicano y títulos del Banco Central de la República Dominicana (BCRD), incluyendo certificados de ventanilla y títulos de renta fija. Para los títulos del BCRD, la Compañía ha optado por la derivación teórica de su precio descontando los flujos futuros de los cupones o intereses de acuerdo a una curva de tasas interés. Esta curva es conocida en los mercados internacionales como "default-free theoretical spot rate curve". Su construcción para el mercado de los Estados Unidos se basa en las tasas de los T-bills, T-notes y T-bonds.

Con base en ellos, y para construir la curva de tasas del mercado local, la Compañía utiliza tanto las tasas de las subastas de los cero cupón del Banco Central, como los certificados de inversión especial y los demás títulos emitidos por el BCRD. Para las tasas de interés que corresponden a puntos intermedios en la curva, el modelo realiza una interpolación lineal. Una vez construida la curva, el precio del título se calcula diariamente descontando cada uno de los flujos de sus cupones a la tasa de interés correspondiente para cada plazo.

Las tasas de interés de los certificados de inversión especial y los demás títulos emitidos por el BCRD que se transan a través de la Bolsa de Valores de la República Dominicana y que componen la parte larga de la curva, manteniéndose la misma metodología de cálculo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

2. Principales políticas contables (continuación)

Instrumentos financieros (continuación)

Inversiones para comercialización (continuación)

En el caso de los títulos valores de deuda emitidos por el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, que son títulos desmaterializados cuya subasta de mercado primario se realiza a través de Bloomberg y para las transacciones del mercado secundario que están reportadas diariamente por la Dirección General de Crédito Público, la Compañía ha optado utilizar las transacciones reportadas para la asignación diaria del precio.

Específicamente, para el cálculo del precio a aplicar se toman en consideración las últimas cinco (5) transacciones disponibles (i.e siempre y cuando su período de observación no sobrepasa un mes). Si un mes después de la última transacción reportada en el mercado no se verifican nuevas operaciones para aplicar precios de mercado secundario, entonces se utiliza el último rendimiento reportado al que el título transó y se le aplica la metodología de descuento de flujos futuros para calcular dicho precio.

Para los demás títulos valores de deuda, al igual que los títulos valores de deuda emitidos por el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, debido a la naturaleza de esos instrumentos (corporativos, subordinados), su complejidad (tasa variable) y mayor riesgo que representan el proceso de descontar a tasa de cero riesgo no aplicaría, por lo tanto la Compañía valora esos instrumentos aplicando el último precio cotizado en la Bolsa de Valores de la República Dominicana para los títulos locales, y las cotizaciones del mercado internacional de Bloomberg para los títulos emitidos en el extranjero. Dicho precio permanece hasta la próxima cotización disponible. Este proceso como mínimo asegura que los precios aplicados puedan ser verificados y comprobados de manera independiente.

Inversiones mantenidas hasta vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta vencimiento son valuadas a su costo amortizado, siguiendo los lineamientos establecidos por la Norma para los Intermediarios de Valores. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la Compañía no posee inversiones bajo esta clasificación.

Bienes de uso

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

2. Principales políticas contables (continuación)

Bienes de uso (continuación)

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

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

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

Otros activos y el método de amortización utilizado

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

Operaciones de mutuo u obligaciones por préstamos de valores

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

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

Inversiones en acciones

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

2. Principales políticas contables (continuación)

Reconocimiento de ingresos y costos

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

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

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

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

Costo de empleados

Bonificación y comisiones

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

Plan de pensiones

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

2. Principales políticas contables (continuación)

Costo de empleados (continuación)

Otros beneficios

La Compañía otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país; así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas de incentivos al personal.

Prestaciones laborales

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

Arrendamientos

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

Impuestos

Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente está calculado tomando como base lo establecido en la Ley 11-92, Código Tributario de República Dominicana, sus reglamentos y sus modificaciones. La tasa de impuesto utilizada para determinar el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre del 2014 fue de 28 (2013: 29%) 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. La Compañía está sujeta a liquidar el impuesto sobre la renta del período en base al importe mayor entre el 1% de los activos gravables o el determinado según la renta neta imponible determinado sobre la tasa vigente a cada fecha de los estados financieros – base regulada.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

2. Principales políticas contables (continuación)

Impuestos (continuación)

Impuesto sobre la renta diferido

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

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

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

Baja en un activo financiero

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

3. Cambios en las políticas y prácticas contables

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la Compañía no realizó cambios en sus políticas contables.

4. Activos sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía tiene inversiones en garantía de préstamos recibidos de bancos locales. (Véase nota 6).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

5. Disponibilidades

Las disponibilidades están conformadas como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja chica	20,000.00	5,000.00
Depósitos a la vista en Bancos y Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del país. (Moneda nacional)	209,338,772.09	24,083,727.89
Depósitos a la vista en Bancos y Otras Instituciones Financieras del país (En moneda extranjera)	34,644,038.35	79,628,593.41
Total	<u>244,002,810.44</u>	<u>103,717,321.30</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no existían restricciones de uso sobre los saldos de disponibilidades.

6. Inversiones

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Portafolio de títulos valores de deuda para comercialización – (Portafolio TVD “T”)	1,284,218,541.77	751,214,526.78
Portafolio de inversión en títulos valores de deuda disponible para Comercialización – Portafolio TVD “PIC”	0.00	0.00
Portafolio de inversión en títulos valores de deuda mantenidos hasta el vencimiento – portafolio TVD “I”	0.00	0.00
Portafolio de acciones para comercialización – portafolio de acciones “T”	0.00	0.00
Portafolio de inversión en acciones disponible para comercialización – portafolio de acciones “PIC”	0.00	0.00
Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0.00	385,111,800.00
Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	1,341,476,047.92	572,317,879.46
Total	<u>2,625,694,589.69</u>	<u>1,708,644,206.24</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones (continuación)

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	671,139,724.32	605,251,401.31
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD)	541,433,436.29	75,610,721.11
Títulos Valores de Deuda Soberana emitidos por Banco del País	70,190,086.44	20,000,000.00
Títulos Valores de objeto de oferta pública emitidos por Bancos y otras instituciones del exterior (Bancos del Exterior)	0.00	27,092,604.15
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del país distintas a bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, intermediarios de valores, compañías de seguros y reaseguro y agentes de cambio del país (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	1,455,294.72	23,259,800.21
	<u>1,284,218,541.77</u>	<u>751,214,526.78</u>

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

	31 de diciembre del			
	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Costo</u>	<u>Valor de</u>	<u>Costo</u>	<u>Valor de</u>
	<u>Amortizado</u>	<u>Mercado</u>	<u>Amortizado</u>	<u>Mercado</u>
Hasta un mes:	2,152,444.16	2,152,326.30	0.00	0.00
Entre 1 y 3 meses;	502,342.29	502,506.50	0.00	0.00
Entre meses 3 y 1 año;	10,023,153.03	10,024,636.98	524,663.52	517,869.89
Entre 1 y 5 años; y	404,314,262.18	404,735,577.82	505,763,383.53	506,589,185.67
De 5 años en adelante	868,217,730.13	866,803,494.17	243,141,101.86	244,107,471.22
	<u>1,285,209,931.79</u>	<u>1,284,218,541.77</u>	<u>749,429,148.91</u>	<u>751,214,526.78</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones (continuación)

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Instituciones Públicas Descentralizadas (IPD)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por Municipios	0.00	0.00
Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Sector Público del País	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Gobierno Central	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Bancos Centrales	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Gobierno Central	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Bancos Centrales	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo igual o superior (SRR) a República Dominicana – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0.00	0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones (continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana – Gobierno Central	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana –Bancos Centrales	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países con Calificación de Riesgo inferior (IRR) a República Dominicana –Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro (OM)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos del País	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Asociaciones de Ahorro y Préstamos (AAyP) del País	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0.00	0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones (continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del País distintas a Bancos, Asociaciones de Ahorro y Préstamos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del País (Titularizaciones del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Valores de Participación de Activos de Créditos Titularizados del Exterior (Titularizaciones del Exterior), objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0.00	0.00
(Provisiones Regulares - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización)	0.00	0.00
(Régimen de Provisiones Automáticas - Portafolio de Títulos Valores de Deuda Para Comercialización)	0.00	0.00

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

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor de mercado</u>
Hasta un mes:	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 3 meses;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 3 y 1 año;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 5 años; y,	0.00	0.00	0.00	0.00
De 5 años en adelante	0.00	0.00	0.00	0.00
	0.00	0.00	0.00	0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones (continuación)

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda denominados en Moneda Extranjera (ME) emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD)	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Gobierno Central	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD –Banco Centrales	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda Soberana de Países OECD – Otros Títulos Valores de Deuda Soberana	0.00	0.00
Títulos Valores de Deuda emitidos por Organismos Multilaterales de los cuales la República Dominicana sea miembro OM	0.00	0.00
(Provisiones Regulares – Portafolios de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento)	0.00	0.00
	0.00	0.00

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

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Hasta un mes:	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 3 meses;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 3 y 1 año;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 5 años; y	0.00	0.00	0.00	0.00
De 5 años en adelante	0.00	0.00	0.00	0.00
	0.00	0.00	0.00	0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones (continuación)

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Acciones emitidas por Bancos del País objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Portafolio de Acciones “T”- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Portafolio de Acciones “T” - Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
(Provisiones Regulares - Portafolio de Acciones para Comercialización)	0.00	0.00
	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones (continuación)

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Acciones emitidas por Bancos del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Bancos del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Bancos y otras instituciones financieras del exterior (Bancos de Exterior) no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores (Objeto de Oferta Pública)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Intermediarios de Valores (IV) del Exterior no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00	0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones (continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) del Exterior, objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública No Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Acciones emitidas por Agentes de Cambios (AC) del País, no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00	0.00
Acciones emitidas por Agentes de Cambio (AC) del Exterior, objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por AC del Exterior objeto de oferta pública no reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta pública No Reconocida)	0.00	0.00
Acciones emitidas por AC del Exterior no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00	0.00
Portafolio de Acciones “PIC”- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), objeto de oferta pública aprobada por la Superintendencia de Valores	0.00	0.00
Portafolio de Acciones “PIC”- Acciones emitidas por Empresas del País distintas a Bancos, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del País (Empresas del País), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00	0.00
Portafolio de Acciones “PIC” - Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), objeto de oferta pública reconocida por la Superintendencia de Valores (Oferta Pública Reconocida)	0.00	0.00
Portafolios de Acciones “PIC” - Acciones emitidas por Empresas del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras del exterior, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro, y Agentes de Cambio, del Exterior (Empresas del Exterior), no objeto de oferta pública (No Oferta Pública)	0.00	0.00
Provisiones Regulares – Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización)	0.00	0.00
(Régimen de Provisiones Automáticas – Portafolios de Inversión en Acciones Disponibles para Comercialización)	0.00	0.00
	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones (continuación)

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas		
por bancos del país, depósitos y colocaciones	<u>0.00</u>	<u>385,111,800.00</u>
Total	<u>0.00</u>	<u>385,111,800.00</u>

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

31 de diciembre del				
	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Costo</u>	<u>Valor de</u>	<u>Costo</u>	<u>Valor de</u>
	<u>Amortizado</u>	<u>Mercado</u>	<u>Amortizado</u>	<u>Mercado</u>
Hasta un mes:	0.00	0.00	385,111,800.00	385,111,800.00
Entre 1 y 3 meses;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 3 y 1 año;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 5 años; y	0.00	0.00	0.00	0.00
De 5 años en adelante	0.00	0.00	0.00	0.00
	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>385,111,800.00</u>	<u>385,111,800.00</u>

La ganancia y la pérdida neta no realizada registrada por la Compañía durante los años finalizados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, como producto de la valoración de las inversiones en títulos valores de deuda disponibles para comercialización -Portafolio TVD “T”, a valor razonable de mercado, fue de DOP596,855.50 y DOP12,056,006.51 respectivamente, los cuales fueron registrados en el estado de resultados.

Durante los años finalizados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, la compañía vendió inversiones en títulos valores de deuda disponibles para comercialización - Portafolio TVD “T”, por las cuales reconoció DOP1,978,737,554.89 y DOP958,913,987.69, respectivamente, de ganancia neta realizada, como producto de dichas ventas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

6. Inversiones (continuación)

El valor de las inversiones de disponibilidad restringida al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	31 de diciembre del			
	2014			
	<u>Costo</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor en</u>	<u>Valor</u>
	<u>Amortizado</u>	<u>Nominal</u>	<u>Libros</u>	<u>Mercado</u>
Depósitos y Títulos				
Valores en Garantía –				
Portafolio TVD “T”	1,339,887,802.00	1,145,060,000.00	1,341,476,047.92	1,341,476,047.92
Total	<u>1,339,887,802.00</u>	<u>1,145,060,000.00</u>	<u>1,341,476,047.92</u>	<u>1,341,476,047.92</u>

	31 de diciembre del			
	2013			
	<u>Costo</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor en</u>	<u>Valor</u>
	<u>Amortizado</u>	<u>Nominal</u>	<u>Libros</u>	<u>Mercado</u>
Depósitos y Títulos Valores en				
Garantía – Portafolio TVD “T”	562,047,250.82	502,440,000.00	572,317,879.46	572,317,879.46
Total	<u>562,047,250.82</u>	<u>502,440,000.00</u>	<u>572,317,879.46</u>	<u>572,317,879.46</u>

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

	31 de diciembre del			
	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Costo</u>	<u>Valor</u>	<u>Costo</u>	<u>Valor de</u>
	<u>Amortizado</u>	<u>Nominal</u>	<u>Amortizado</u>	<u>Mercado</u>
Hasta un mes;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 3 meses;	100,378,706.77	100,406,900.00	0.00	0.00
Entre 3 meses y 1 año;	0.00	0.00	0.00	0.00
Entre 1 y 5 años; y,	84,446,804.24	84,006,892.32	53,713,279.18	63,515,456.74
De 5 años en adelante	<u>1,155,062,290.99</u>	<u>1,157,062,255.60</u>	<u>508,333,971.64</u>	<u>508,802,422.72</u>
	<u>1,339,887,802.00</u>	<u>1,341,476,047.92</u>	<u>562,047,250.82</u>	<u>572,317,879.46</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

7. Activos financieros con riesgo de crédito directo

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

	2014					
	Vencimientos					
	Hasta 1 mes	1-3 Meses	3 Meses – 1 Año	1-5 Años	+5 Años	Provisiones
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PRÉSTAMOS DE MARGEN						
Préstamos de Margen – Personas físicas	0.00	2,410,848.46	0.00	0.00	0.00	0.00
PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0.00	2,410,848.46	0.00	0.00	0.00	0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

	2013					
	Vencimientos					
	Hasta 1 Mes	1-3 Meses	3 Meses – 1 Año	1-5 Años	+5 Años	Provisiones
ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PRÉSTAMOS DE MARGEN						
Préstamos de Margen – Personas físicas	0.00	19,576,856.48	0.00	0.00	0.00	0.00
PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CRÉDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTES POR LIQUIDAR CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDADAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	0.00	19,576,856.48	0.00	0.00	0.00	0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

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

Emisor	2014					
	Monto de la Inversión	Cantidad de Acciones en Circulación	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal	Valor de Mercado
Bolsa de Valores de la República Dominicana (incluye una prima de DOP14,708,053.00)	28,384,352.83	136,763	9.9999%	Comunes	100.00	N/D
Cevaldom (Incluye una reserva legal de DOP200)	1,200.00	1	0.00003%	Comunes	1,000.00	N/D
	<u>28,385,552.83</u>	<u>136,764</u>				
Emisor	2013					
	Monto de la Inversión	Cantidad de Acciones en Circulación	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal	Valor de Mercado
Bolsa de Valores de la República Dominicana (incluye una prima de DOP4,146,053.83)	11,381,652.83	72,356	7.2939%	Comunes	100.00	N/D
Cevaldom (Incluye una reserva legal de DOP200)	1,200.00	1	0.00003%	Comunes	1,000.00	N/D
	<u>11,382,852.83</u>	<u>72,357</u>				

9. Bienes en uso

Los bienes en uso están compuestos como sigue:

	2014	Adiciones	2013	Vida útil (en meses)	
				Inicial	Remanente promedio
Mobiliario y equipos de oficina	7,195,119.80	5,963,842.81	1,231,276.99	60	12
Equipos de computación	1,961,969.91	1,257,818.72	704,151.19	48	29
Vehículos	3,096,571.60	1,110,450.62	1,986,120.98	60	57
	<u>12,253,661.31</u>	<u>8,332,112.15</u>	<u>3,921,549.16</u>		
Depreciación acumulada	<u>(3,276,183.77)</u>	<u>(514,023.92)</u>	<u>(2,762,159.85)</u>		
	<u>8,977,477.54</u>	<u>7,818,088.23</u>	<u>1,159,389.31</u>		

Durante los años finalizados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía registró gasto de depreciación por DOP514,023.92 y DOP468,653.13, respectivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

10. Otros activos

Los otros activos, se componen de:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Avances a proveedores (a)	8,717,423.94	0.00
Derecho de asiento (b)	1,000,000.00	1,000,000.00
Otros pagos anticipados	17,792,299.32	2,175,367.61
Impuesto sobre la renta diferido (nota 13)	51,200,930.12	13,964,042.59
Otros pagos anticipados (c)	1,404,159.46	13,880,988.40
Otros activos diferidos (d)	3,978,583.05	3,917,474.23
Otras cuentas por cobrar – varias (e)	46,242,948.06	940,961.71
Incremento de valor de contratos compra-venta de activos financieros (f)	<u>52,542,476.20</u>	<u>11,015,788.19</u>
	<u>182,878,820.15</u>	<u>46,894,622.73</u>

- (a) Corresponde a depósitos realizados a proveedores para la remodelación de las oficinas administrativas de la Compañía, las cuales se estarán compensado durante el 2015.
- (b) Corresponde al derecho de asiento (registro) en la Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD). Este derecho que puede ser transferido mediante la venta de acciones de la Sociedad de Valores, previa autorización de la Bolsa de Valores de la República Dominicana, pero no es responsable por la misma entidad, una vez el accionista cese de ser un Puesto de Bolsa. La NIC 38, establece que los activos intangibles con una vida útil indefinida, no se amortizan.
- (c) Al 31 de diciembre del 2013, correspondía principalmente, a una transferencia de DOP 12,855,000 en favor de Agente de Cambio Transnacional, S. A. para la compra de USD 300,000, los cuales fueron transferidos en esa misma fecha y se recibieron posterior al cierre.
- (d) A continuación, un detalle de los otros activos diferidos:

	<u>2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Otros Dr (Cr)</u>	<u>2013</u>
Costos histórico:				
Gastos de organización e instalación	0.00	0.00	(7,581,583.00)	7,581,583.00
Mejoras en propiedades arrendadas	0.00	0.00	(2,431,232.00)	2,431,232.00
Software	5,440,408.81	1,001,637.54	0.00	4,438,771.22
Licencias	138,355.34	0.00	(576.00)	138,931.14
Otros gastos diferidos	0.00	0.00	0.00	0.00
	<u>5,578,764.15</u>	<u>1,001,637.54</u>	<u>(10,013,391.00)</u>	<u>14,590,517.36</u>
Amortización acumulada				
Gastos de organización e instalación	0.00	0.00	7,581,583.00	(7,581,583.00)
Mejoras en propiedades arrendadas	0.00	0.00	2,431,232.00	(2,431,232.00)
Software	(1,464,148.82)	(938,037.69)	0.00	(526,111.13)
Licencias	(136,032.28)	(2,491.28)	576.00	(134,117.00)
Otros gastos diferidos	0.00	0.00	0.00	0.00
	<u>(1,600,181.10)</u>	<u>(940,528.97)</u>	<u>10,013,391.00</u>	<u>(10,673,043.13)</u>
	<u>3,978,583.05</u>	<u>61,108.57</u>	<u>0.00</u>	<u>3,917,474.23</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

10. Otros activos (continuación)

Los softwares y licencias se amortizan en 60 meses. Durante el año 2014 se reconocieron gastos por DOP940,528.97 y de DOP94,243.13 para el año 2013.

- (e) Al 31 de diciembre del 2014, 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.
- (f) Corresponde a los incrementos de valor con respecto al precio o valor de pacto de contratos de compraventa de activos financieros y de contratos de derivados financieros contabilizados en cuentas contingentes; de aquellos contratos que se encuentren a ganancia neta a la fecha, por concepto del proceso de valoración o ajuste diario a valor de mercado de los contratos de compraventa de activos financieros y de los contratos de derivados financieros.

11. Pasivos financieros

Los pasivos financieros al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están compuestos como sigue:

	2014				
	Vencimientos				
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Provisiones
OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TÍTULOS VALORES DE DEUDA EMITIDOS POR LA INSTITUCIÓN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país	0.00	0.00	996,927,246.53	775,561.41	0.00
OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

11. Pasivos financieros (continuación)

	2014 (continuación)				
	Vencimientos				Provisiones
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	
OBLIGACIONES FINANCIAMIENTOS DE MARGEN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	10,926,851.17	46,623,687.75	88,625,605.76	0.00	0.00
Agentes de Cambio (AC) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a TVD	42,493,235.94	20,553,928.32	0.00	0.00	0.00
Certificado de Inversión Especial del Banco Central de la República Dominicana	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PERSONAS FÍSICAS – PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TVD	248,903,727.10	122,445,995.38	50,474,416.59	1,230,619.39	0.00
BANCOS – PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones Subordinadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones convertibles En Capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	302,323,814.21	189,623,611.45	1,136,027,268.88	2,006,180.80	0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

11. Pasivos financieros (continuación)

	2013				
	Vencimientos				Provisiones
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	
OBLIGACIONES A LA VISTA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TÍTULOS VALORES DE DEUDA EMITIDOS POR LA INSTITUCIÓN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país	0.00	0.00	429,000,000.00	903,120.00	0.00
OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES FINANCIAMIENTOS DE MARGEN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DEPÓSITOS EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTÍA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ORO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TÍTULOS VALORES DE DEUDA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Compañías de Seguros y Reaseguros (CSR) – Pasivos Financieros Indexados a TVD	43,336,087.35	17,378,502.35	191,007,631.92	0.00	0.00
Otras Personas Jurídicas – Pasivos Financieros Indexados a TVD	44,815,349.07	11,400,545.92	0.00	0.00	0.00
Certificado de Inversión Especial del Banco Central de la República Dominicana	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PERSONAS FÍSICAS – PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TVD	109,723,449.42	136,961,570.71	26,376,830.52	0.00	0.00
BANCOS – PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

11. Pasivos financieros (continuación)

	2013				
	Vencimientos				Provisiones
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	
Pasivos financieros indexados a otros valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL					
Obligaciones Subordinadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Obligaciones convertibles En Capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	197,874,885.84	165,740,618.98	646,384,462.44	903,120.00	0.00

12. Otros pasivos

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Salarios y compensaciones por pagar	34,633,614.09	10,799,774.89
Impuestos y retenciones por pagar	1,577,461.56	1,013,294.86
Provisión para impuesto sobre la renta (nota 13)	84,869,956.82	20,636,975.46
Cuentas por pagar – proveedores	7,243,863.59	3,625,262.55
Otras cuentas por pagar	49,444.44	4,336.70
Reducción de valor de contratos de compraventa de activos financieros (a)	270,490,961.47	76,058,684.22
	398,865,301.97	112,138,328.68

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

13. Impuesto sobre la renta

La tasa de impuesto sobre la renta para el año 2014 fue de 28 (2013:29%). Existen diferencias entre el resultado antes de impuesto sobre la renta, según muestran los estados de resultados resumidos – base regulada y la renta neta imponible determinada de acuerdo con el Código Tributario de la República Dominicana. Estas diferencias son reconocidas como diferencias permanentes y temporales según sea el caso.

En fecha 9 de noviembre del 2012 el Poder Ejecutivo promulgó la ley No. 253-12 que modifica ciertos aspectos de la Ley 11-92, Código Tributario de la República Dominicana. Dentro de estas modificaciones se incluye el artículo 297 sobre la tasa del impuesto a las personas jurídicas domiciliadas en la República Dominicana estableciendo una reducción en la tasa impositiva de un 29% a un 28% para el ejercicio fiscal 2014 y a un 27% a partir del ejercicio fiscal del 2015.

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

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	84,869,956.82	20,636,975.46
Impuesto sobre la renta diferido	(37,236,887.53)	(13,964,042.59)
Impuesto año anterior	0.03	(2,991,552.33)
	<u>47,633,069.32</u>	<u>3,681,380.54</u>

El impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013 se determinó sobre la base de la renta neta imponible como resultado de que dicho importe fue mayor al determinado sobre la base del 1% de los activos. A continuación, se presenta una conciliación de la utilidad antes de impuesto y el gasto de impuesto sobre la renta corriente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	<u>396,077,279.13</u>	<u>291,364,335.27</u>
Diferencias permanentes (a)	(92,787,746.45)	(228,452,901.17)
Diferencias temporales (b)	15,810,771.85	23,996,733.73
Pérdidas compensables años anteriores	(15,993,315.89)	(15,746,183.50)
Utilidad gravable	303,106,988.64	71,161,984.33
	28%	29%
Impuesto sobre la renta corriente	<u>84,869,956.82</u>	<u>20,636,975.46</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

13. 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 consideraran exentos del pago de impuestos.

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

Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, la determinación del impuesto sobre el 1% de los activos se detalla a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Total activos	3,203,208,241.21	1,947,023,102.00
Activos no gravables	(3,190,252,181.36)	(1,945,863,712.07)
Total activos gravables	12,956,059.85	1,159,389.93
Tasa de impuesto sobre los activos	1%	1%
Gasto de impuesto sobre los activos	129,560.60	11,593.90

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido activo para los años 2014 y 2013 es como sigue:

	<u>Balance General Resumido</u>		<u>Estado de Resultados Resumido</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto sobre la renta diferido:				
Diferencia en bienes de uso	0.00	159,141.31	(159,141.31)	159,141.31
Otras provisiones	6,362,756.00	2,434,781.06	3,927,974.94	2,434,781.06
Pérdidas trasladables	2,697,851.00	7,106,325.15	(4,408,474.15)	7,106,325.15
Pérdida no realizada	42,140,323.12	4,263,795.07	37,876,528.05	4,263,795.07
Total	51,200,930.12	13,964,042.59	37,236,887.53	13,964,042.59

14. Plan de beneficios basados en acciones

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía no posee plan de beneficios basados en acciones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

15. Cuentas de Orden: contingencias y compromisos

Cuentas contingentes

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía presentaba a valor de mercado, un saldo en cuentas contingentes deudoras de DOP8,171,329,223.37 (2013: DOP4,390,686,903.88) por Derechos por Contratos de Compraventa Spot y forwards y a Plazo de TVD del portafolio de inversiones “T”. A continuación el detalle de los contratos es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Contingentes</u>		
Derechos por Contratos de Compra Spot de TVD- Portafolio TVD "T"	142,876,404.70	0.00
Derechos por Contratos de Venta Spot de TVD- Portafolio TVD "T"	8,606,450.05	0.00
Derechos por Contratos de Venta de Divisas Implícitos	1,086,593,616.68	394,694,779.11
Derechos por Contratos de Compra Forward de Títulos Valores de Deuda (TVD)	5,145,283,473.64	3,840,690,787.51
Derechos por Contratos de Venta Forward de Títulos Valores de Deuda (TVD)	1,787,969,278.30	155,301,337.26
	<u>8,171,329,223.37</u>	<u>4,390,686,903.95</u>

Encargos de confianza

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía refleja a valor nominal, un saldo de DOP11,477,968,411.78 (2013: DOP8,703,216,202.83) por títulos valores pertenecientes a terceros objeto de encargos de confianza por contratos de mandato para apertura y manejo de servicio de custodia de valores ante CEVALDOM.

La Compañía dispone de cuatro líneas de crédito aprobadas por DOP2,162,701,181.47 millones (2013: DOP 417,000,000.00) en bancos del país. Estas líneas están garantizadas con inversiones en bonos del Gobierno Dominicano y Títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana el balance que de inversiones restringidas puestas en garantías es de DOP1,341,476,047.92 (2013: DOP572,317,879.46). Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía está utilizando un monto de DOP996,927,246.53 (2013:DOP429,000,000.00) y posee un balance disponible de DOP1,165,773,934.94 (2013:DOP42,000,000.00).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

16. Patrimonio

Capital social suscrito y pagado

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social suscrito se encuentra conformado por 5,000,000 acciones comunes con valor nominal de DOP100 cada una, emitidas y en circulación. El capital social suscrito y pagado asciende a DOP439,282,600.00, constituido por 4,392,826 acciones comunes con un valor nominal de DOP100.

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

	<u>Acciones Emitidas</u>	<u>Valor Nominal En DOP</u>	<u>Participación</u>
Milenio Acquisition Inc. Servicios Corporativos, Dominicanos, S. A.	1 4,392,825	100.00 439,282,500.00	0.01% 99.99%
Total	<u>4,392,826</u>	<u>439,282,600.00</u>	<u>100.00%</u>

Reserva de capital

El Artículo 46 de la Ley de Mercado de Valores 19-00, establece que las sociedades que realizan transacciones bursátiles deberán efectuar una reserva que corresponde al 20% del total capital pagado de la Compañía. Esta reserva no está disponible para ser distribuida como dividendos, excepto en el caso de disolución de la Compañía. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la reserva de capital es equivalente a dicho porcentaje.

Índices de capital de riesgo

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

16. Patrimonio (continuación)

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 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 del			
	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Índice Mantenido</u>	<u>Índice Requerido</u>	<u>Índice Mantenido</u>	<u>Índice Requerido</u>
Índice de patrimonio y garantías de riesgo	2.63	0.103	2.83	0.103
Índice de patrimonio y garantías de riesgo (Nivel 1)	2.63	0.103	2.83	0.103

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Instrumentos financieros con riesgos fuera del balance general

Contratos Derivados Especulativos Al 31 de diciembre del					
2014					
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	14/04/2015	28,300,000.00	36,602,738.90	33,533,640.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/10/2014	19/03/2015	27,100,000.00	35,446,827.10	32,232,935.70
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	12/03/2015	33,700,000.00	44,204,896.60	40,123,606.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	07/01/2015	600,000.00	727,996.80	730,618.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	07/01/2015	600,000.00	727,996.80	730,618.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	06/02/2015	600,000.00	726,972.00	727,675.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	06/02/2015	600,000.00	726,972.00	727,675.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	06/03/2015	600,000.00	725,945.40	724,928.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	06/03/2015	600,000.00	725,945.40	724,928.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	07/04/2015	600,000.00	724,688.40	721,788.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	07/04/2015	600,000.00	724,688.40	721,788.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	06/05/2015	60,500,000.00	81,385,084.00	72,493,499.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	06/05/2015	60,500,000.00	81,385,084.00	72,493,499.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/11/2014	06/05/2015	60,500,000.00	81,476,197.00	72,493,499.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/11/2014	06/05/2015	60,500,000.00	81,476,197.00	72,493,499.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/10/2014	30/03/2015	7,300,000.00	9,630,700.20	8,791,313.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/11/2014	29/04/2015	15,700,000.00	18,329,043.50	18,830,332.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	09/03/2015	12,000,000.00	14,627,460.00	14,492,679.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	19/03/2015	7,500,000.00	9,524,782.50	9,045,661.30
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/11/2014	19/03/2015	28,200,000.00	34,538,908.80	34,011,686.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/12/2014	07/01/2015	41,700,000.00	51,509,966.70	50,777,982.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	06/02/2015	97,800,000.00	119,575,561.20	118,611,068.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/10/2014	03/03/2015	24,900,000.00	32,924,796.90	30,096,738.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/12/2014	16/01/2015	6,300,000.00	8,080,852.50	8,026,952.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	16/02/2015	11,100,000.00	14,229,300.90	14,075,946.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	27/01/2015	57,600,000.00	73,972,627.20	73,284,559.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2014	13/01/2015	35,700,000.00	45,689,716.80	45,503,767.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31/10/2014	15/01/2015	32,500,000.00	42,285,197.50	41,414,255.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	03/02/2015	24,100,000.00	30,922,565.40	30,634,580.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	13/02/2015	18,300,000.00	23,511,876.60	23,216,406.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	03/02/2015	41,200,000.00	52,829,812.40	52,371,149.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	16/03/2015	32,100,000.00	41,121,095.10	40,540,494.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/10/2014	02/02/2015	10,600,000.00	14,096,399.40	13,475,882.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/12/2014	12/03/2015	76,300,000.00	97,677,123.60	96,418,846.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	22/01/2015	14,100,000.00	15,697,177.50	15,569,887.34

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2014				Valor de Mercado. (DOP)
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/03/2014	08/01/2015	109,000.00	100,564.71	100,792.62
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/12/2014	12/01/2015	132,000.00	122,478.97	122,097.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/10/2014	06/01/2015	105,000.00	103,523.28	97,034.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	30/03/2015	134,000.00	132,165.14	124,671.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	16/02/2015	10,789,000.00	10,044,968.98	10,006,121.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/12/2014	05/03/2015	27,607,000.00	25,739,910.98	25,636,668.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	15/05/2015	100,000.00	99,996.97	98,668.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	15/06/2015	100,000.00	100,020.01	98,420.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	15/04/2015	100,000.00	100,677.10	98,908.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	17/03/2015	100,000.00	100,927.44	99,141.10
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	16/02/2015	100,000.00	101,443.22	99,373.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	16/01/2015	100,000.00	101,742.44	99,621.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	03/07/2015	11,690,000.00	12,457,782.23	11,488,543.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/04/2014	30/04/2015	480,000.00	512,074.56	531,730.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	27/04/2015	4,090,000.00	4,526,569.10	4,533,028.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/11/2014	04/03/2015	330,000.00	364,334.50	369,356.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	10/02/2015	1,520,000.00	1,703,394.39	1,706,808.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	10/02/2015	420,000.00	468,777.56	471,618.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/09/2014	29/09/2015	50,000.00	52,241.73	54,000.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/11/2014	05/05/2015	180,000.00	197,622.88	199,234.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/12/2014	16/01/2015	70,000.00	77,530.00	78,892.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	10/03/2015	260,000.00	289,433.43	290,749.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	19/03/2015	640,000.00	713,447.99	714,739.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	25/05/2015	1,890,000.00	2,083,875.50	2,085,062.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31/10/2014	29/01/2015	760,000.00	855,299.44	854,912.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	20/03/2015	1,320,000.00	1,474,332.17	1,473,931.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	02/04/2015	30,000.00	33,849.87	33,433.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	04/03/2015	30,000.00	34,117.17	33,577.84
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	28/01/2015	220,000.00	248,054.98	247,511.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	17/02/2015	1,210,000.00	1,357,974.13	1,357,308.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	16/01/2015	50,000.00	57,020.97	56,351.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	09/03/2015	270,000.00	302,762.29	301,977.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/12/2014	12/01/2015	430,000.00	485,867.54	484,909.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/11/2014	05/02/2015	370,000.00	416,797.29	415,779.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	02/01/2015	30,000.00	35,078.58	33,890.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	02/02/2015	30,000.00	34,982.91	33,726.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/11/2014	04/02/2015	520,000.00	585,857.37	584,424.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/12/2014	10/02/2015	430,000.00	484,352.87	482,847.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	02/01/2015	130,000.00	148,487.34	146,858.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	31/03/2015	1,130,000.00	1,261,443.15	1,259,718.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	03/09/2015	30,000.00	34,300.74	32,543.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	15/04/2015	90,000.00	101,714.93	99,945.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	15/01/2015	80,000.00	92,029.10	90,176.07

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2014				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	09/01/2015	610,000.00	690,177.34	688,197.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	15/05/2015	90,000.00	101,460.41	99,453.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	13/02/2015	80,000.00	91,825.67	89,792.33
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	27/04/2015	630,000.00	700,294.25	698,241.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	16/03/2015	80,000.00	91,615.28	89,382.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	05/05/2015	30,000.00	35,641.56	33,205.78
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	03/06/2015	30,000.00	35,532.45	33,046.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	03/07/2015	30,000.00	35,416.11	32,882.61
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	03/08/2015	30,000.00	35,292.21	32,712.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2014	12/01/2015	50,000.00	59,615.93	56,384.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/11/2014	27/01/2015	270,000.00	307,708.88	303,808.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/11/2014	04/02/2015	2,010,000.00	2,262,947.85	2,259,024.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/12/2014	19/03/2015	7,650,000.00	8,547,324.55	8,543,368.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/07/2014	19/01/2015	100,000.00	117,166.00	112,653.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/12/2014	10/06/2015	380,000.00	422,735.20	418,108.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2014	09/01/2015	590,000.00	670,826.17	665,634.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	16/02/2015	340,000.00	386,769.31	381,448.68
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/12/2014	16/01/2015	170,000.00	197,067.51	191,596.03
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	23/03/2015	4,120,000.00	4,604,340.58	4,598,408.72
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	17/02/2015	400,000.00	455,041.52	448,696.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	07/01/2015	1,960,000.00	2,218,986.08	2,211,907.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2014	15/01/2015	620,000.00	706,220.12	698,864.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31/10/2014	29/04/2015	430,000.00	484,205.33	476,420.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/12/2014	02/06/2015	380,000.00	426,893.90	418,663.84
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	03/02/2015	250,000.00	291,267.79	281,014.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/10/2014	14/01/2015	340,000.00	393,603.21	383,304.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	12/06/2015	390,000.00	439,969.72	428,969.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/12/2014	09/03/2015	350,000.00	402,676.32	391,452.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2014	10/03/2015	2,610,000.00	2,930,295.44	2,918,681.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2014	28/01/2015	1,620,000.00	1,834,550.69	1,822,581.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	23/02/2015	1,290,000.00	1,457,989.73	1,445,767.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/11/2014	20/01/2015	650,000.00	744,380.71	732,143.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/12/2014	30/01/2015	590,000.00	676,122.78	663,584.68
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/12/2014	12/01/2015	850,000.00	971,908.92	958,542.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/08/2014	10/08/2015	250,000.00	286,059.25	272,287.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/12/2014	07/01/2015	700,000.00	803,904.34	789,966.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	09/01/2015	850,000.00	972,975.33	958,964.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/11/2014	04/02/2015	1,030,000.00	1,171,937.27	1,157,609.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/12/2014	13/01/2015	980,000.00	1,119,533.07	1,104,981.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2014	22/01/2015	1,600,000.00	1,816,279.60	1,801,668.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	19/03/2015	1,330,000.00	1,500,122.71	1,485,317.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	05/03/2015	460,000.00	529,712.33	514,784.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/11/2014	27/01/2015	1,160,000.00	1,321,667.65	1,305,250.57

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2014				Valor de Mercado. (DOP)
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	28/01/2015	450,000.00	522,701.24	506,272.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	08/01/2015	1,280,000.00	1,461,308.63	1,444,299.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	10/03/2015	590,000.00	676,966.56	659,778.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2014	21/04/2015	2,620,000.00	2,924,006.85	2,906,668.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/10/2014	20/04/2015	440,000.00	506,241.41	488,223.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	08/06/2015	910,000.00	1,020,436.95	1,001,592.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/10/2014	13/01/2015	890,000.00	1,022,705.01	1,003,503.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	23/01/2015	2,880,000.00	3,261,821.12	3,242,527.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/12/2014	30/01/2015	1,190,000.00	1,358,420.06	1,338,416.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	31/03/2015	1,780,000.00	2,004,534.98	1,984,335.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/11/2014	20/01/2015	4,030,000.00	4,559,626.55	4,539,286.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2014	28/04/2015	550,000.00	630,634.50	609,475.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2014	14/01/2015	1,450,000.00	1,656,228.53	1,634,681.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	02/02/2015	1,790,000.00	2,034,270.56	2,012,360.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/09/2014	27/03/2015	830,000.00	949,141.40	925,829.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/07/2014	06/01/2015	900,000.00	1,041,167.70	1,016,713.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/10/2014	16/01/2015	1,770,000.00	2,022,601.10	1,994,852.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/11/2014	11/05/2015	1,720,000.00	1,930,030.63	1,901,913.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	18/03/2015	1,770,000.00	2,005,898.36	1,976,993.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	10/03/2015	1,640,000.00	1,865,318.68	1,833,961.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2014	23/03/2015	2,590,000.00	2,925,963.19	2,890,747.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/12/2014	26/03/2015	1,800,000.00	2,043,830.03	2,008,120.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	27/01/2015	460,000.00	553,346.64	517,599.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/11/2014	17/02/2015	2,570,000.00	2,920,350.02	2,882,878.13
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	06/01/2015	1,680,000.00	1,940,587.51	1,897,865.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2014	02/02/2015	4,510,000.00	5,114,543.29	5,070,248.29
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/12/2014	17/03/2015	2,980,000.00	3,373,555.65	3,328,990.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	12/01/2015	3,030,000.00	3,462,916.26	3,416,922.26
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	17/02/2015	3,430,000.00	3,893,608.37	3,847,576.64
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/12/2014	20/07/2015	1,710,000.00	1,920,312.95	1,869,000.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/12/2014	09/01/2015	3,580,000.00	4,094,158.11	4,038,932.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2014	23/02/2015	2,980,000.00	3,395,185.85	3,339,835.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2014	02/03/2015	9,400,000.00	10,582,525.97	10,524,166.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/12/2014	13/01/2015	3,570,000.00	4,083,746.32	4,025,288.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	13/02/2015	11,320,000.00	12,772,531.71	12,705,614.30
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/07/2014	21/07/2016	800,000.00	875,360.80	805,085.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/11/2014	02/02/2015	5,350,000.00	6,085,617.75	6,014,596.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	06/01/2015	4,490,000.00	5,144,071.59	5,072,272.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/12/2014	03/03/2015	4,260,000.00	4,852,482.89	4,768,758.01
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/11/2014	18/05/2015	3,850,000.00	4,337,414.36	4,252,269.84
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/11/2014	25/11/2015	3,630,000.00	3,960,732.33	3,862,069.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	09/01/2015	6,640,000.00	7,590,852.81	7,491,203.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/12/2014	06/01/2015	6,810,000.00	7,798,120.22	7,693,134.42

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2014				Valor de Mercado. (DOP)
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31/10/2014	29/01/2015	9,360,000.00	10,639,244.35	10,528,925.43
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	28/01/2015	3,930,000.00	4,535,614.35	4,421,448.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	15/01/2015	24,090,000.00	27,285,473.21	27,154,269.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	24/11/2014	23/02/2015	8,680,000.00	9,864,821.84	9,728,110.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/12/2014	08/01/2015	8,500,000.00	9,741,833.68	9,591,049.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	16/02/2015	6,270,000.00	7,196,827.72	7,034,362.34
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	15/01/2015	13,140,000.00	14,975,892.66	14,811,419.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/10/2014	08/01/2015	3,990,000.00	4,683,484.94	4,502,151.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2014	23/03/2015	9,730,000.00	11,043,303.56	10,859,834.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	28/09/2015	3,650,000.00	4,142,932.50	3,942,738.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	15/06/2015	10,840,000.00	12,135,455.62	11,917,207.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/10/2014	07/01/2015	12,790,000.00	14,801,375.77	14,433,823.89
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/12/2014	15/01/2015	24,710,000.00	28,265,767.43	27,853,134.10
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	07/01/2015	31,410,000.00	35,862,185.27	35,446,943.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/12/2014	07/01/2015	31,410,000.00	35,862,185.27	35,446,943.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	07/01/2015	31,410,000.00	35,862,185.27	35,446,943.57
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2014	27/01/2015	61,540,000.00	71,715,432.95	69,245,793.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/10/2014	27/01/2015	61,540,000.00	71,715,432.95	69,245,793.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/10/2014	03/03/2015	10,620,000.00	11,885,330.42	11,888,312.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/12/2014	03/03/2015	4,040,000.00	4,521,575.22	4,522,484.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	09/03/2015	910,000.00	1,033,606.19	1,017,775.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	13/02/2015	6,080,000.00	6,850,445.81	6,824,216.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/10/2014	07/01/2015	1,330,000.00	1,527,479.95	1,500,937.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/10/2014	14/10/2015	810,000.00	895,577.31	868,582.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/07/2014	02/07/2015	5,040,000.00	5,565,601.44	5,525,198.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/12/2014	11/03/2015	3,470,000.00	3,940,117.74	3,879,819.17
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/12/2014	13/04/2015	20,100,000.00	22,421,549.85	22,328,608.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/10/2014	13/04/2015	20,100,000.00	22,421,549.85	22,328,608.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/10/2014	13/04/2015	20,100,000.00	22,421,549.85	22,328,608.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2014	28/04/2015	9,430,000.00	10,563,875.59	10,449,734.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	06/01/2015	15,850,000.00	18,040,077.62	17,905,459.70
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/10/2014	20/01/2015	9,360,000.00	10,680,582.95	10,542,859.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	27/01/2015	3,820,000.00	4,444,423.83	4,298,325.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	16/01/2015	13,460,000.00	15,366,690.38	15,169,897.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/10/2014	25/02/2015	13,400,000.00	15,609,520.69	15,013,617.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/10/2014	07/01/2015	21,280,000.00	24,708,230.81	24,014,993.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	25/02/2015	19,030,000.00	22,168,847.98	21,321,577.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/10/2014	02/03/2015	15,480,000.00	17,760,203.01	17,331,286.80
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	06/01/2015	4,290,000.00	4,823,015.80	4,665,576.63
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/11/2014	06/03/2015	13,260,000.00	15,374,055.86	14,283,732.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/12/2014	02/01/2015	4,260,000.00	4,719,251.12	4,632,950.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2014	30/06/2015	17,160,000.00	19,951,298.14	18,168,103.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/10/2014	04/03/2015	8,810,000.00	10,005,480.43	9,799,791.18

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2014				Valor de Mercado. (DOP)
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/10/2014	07/01/2015	5,860,000.00	6,746,429.73	6,576,906.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2014	30/04/2015	6,290,000.00	7,605,554.61	6,933,489.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2014	28/04/2015	19,640,000.00	23,767,978.52	21,656,164.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/11/2014	08/01/2015	35,000,000.00	38,608,906.75	37,414,578.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	08/10/2014	08/01/2015	600,000.00	667,876.90	667,842.12
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	09/01/2015	1,000,000.00	1,143,077.61	1,133,590.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2014	15/05/2015	8,530,000.00	10,398,258.74	9,481,742.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/11/2014	05/05/2015	38,210,000.00	46,501,063.26	42,539,601.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/11/2014	17/02/2015	1,740,000.00	2,005,120.56	1,968,198.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	19/01/2015	8,380,000.00	9,619,686.23	9,518,264.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	20/01/2015	8,440,000.00	9,636,692.92	9,585,051.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/11/2014	23/01/2015	12,890,000.00	14,248,347.75	14,104,399.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	14/01/2015	130,140,000.00	153,896,098.61	142,565,227.31
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2014	23/03/2015	43,500,000.00	44,259,814.50	43,190,191.38
Letras del BCRD	08/12/2014	22/01/2015	1,590,000.00	1,773,010.55	1,725,542.55
Letras del BCRD	15/12/2014	14/01/2015	3,930,000.00	4,308,470.09	4,269,544.92
Letras del BCRD	18/12/2014	18/03/2015	200,000.00	211,921.31	215,764.75
Letras del BCRD	11/08/2014	11/08/2015	601,000.00	594,001.96	590,328.56
Letras del BCRD	11/11/2014	09/02/2015	1,400,000.00	1,536,441.49	1,517,961.96
Letras del BCRD	30/10/2014	28/01/2015	980,000.00	1,133,355.47	1,113,509.31
Notas de Renta Fija del BCRD	24/10/2014	11/02/2015	1,080,000.00	1,195,918.80	1,170,681.95
Notas de Renta Fija del BCRD	03/11/2014	02/02/2015	1,400,000.00	1,552,188.35	1,519,401.44
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/11/2014	12/03/2015	350,000.00	397,941.92	388,065.49
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2014	23/03/2015	2,630,000.00	2,945,219.73	2,911,038.44
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/12/2014	28/01/2015	570,000.00	655,858.55	636,225.51
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/12/2014	15/01/2015	35,200,000.00	39,618,849.46	39,368,747.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/10/2014	06/02/2015	7,870,000.00	8,396,668.22	8,317,070.26
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/10/2014	28/01/2015	21,970,000.00	23,881,786.15	23,239,573.88
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/11/2014	02/02/2015	12,760,000.00	13,664,526.39	13,490,412.58
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/12/2014	27/01/2015	191,850,000.00	205,347,454.84	202,957,265.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	42,316,983.65	41,999,913.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	42,316,983.65	41,999,913.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	42,316,983.65	41,999,913.86
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	42,316,983.65	41,999,913.86

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2014				Valor de Mercado. (DOP)
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2014	06/02/2015	45,560,000.00	48,614,601.83	48,148,122.11
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/12/2014	17/03/2015	2,020,000.00	2,157,397.24	2,136,458.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2014	18/03/2015	450,000.00	504,436.92	498,031.91
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/11/2014	18/02/2015	1,800,000.00	2,008,457.49	2,000,782.32
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/10/2014	26/02/2015	710,000.00	799,015.98	788,222.10
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2014	30/01/2015	1,340,000.00	1,511,703.90	1,493,843.27
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2014	05/03/2015	1,150,000.00	1,298,740.86	1,275,315.43
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2014	15/05/2015	1,950,000.00	2,182,438.76	2,138,716.79
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2014	04/12/2015	4,370,000.00	4,746,816.65	4,589,708.40
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/10/2014	19/01/2015	6,260,000.00	7,381,229.83	6,990,525.26
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2014	19/01/2015	6,680,000.00	7,883,224.63	7,459,538.14
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/10/2014	27/01/2015	11,440,000.00	13,345,017.89	12,759,301.62
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/10/2014	27/01/2015	30,630,000.00	35,752,833.98	34,162,360.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/10/2014	19/01/2015	40,450,000.00	47,698,939.11	45,170,406.83
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	02/01/2015	110,000.00	122,253.52	123,195.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2014	23/03/2015	3,880,000.00	4,305,235.30	4,208,824.39
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/12/2014	08/01/2015	330,000.00	361,974.40	358,069.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/10/2014	15/01/2015	350,000.00	388,582.94	379,424.93
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/11/2014	27/01/2015	1,050,000.00	1,151,365.49	1,136,033.67
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/12/2014	16/01/2015	2,680,000.00	2,930,483.31	2,904,932.15
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/11/2014	12/01/2015	1,250,000.00	1,385,075.51	1,355,618.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/11/2014	16/01/2015	2,700,000.00	2,979,470.64	2,926,610.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2014	12/01/2015	8,650,000.00	9,469,056.38	9,380,883.31
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/10/2014	05/03/2015	90,910,000.00	96,656,239.28	97,828,891.34

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2014				Valor de Mercado. (DOP)
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/11/2014	06/01/2015	4,350,000.00	4,779,703.50	4,724,930.85
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/12/2014	06/02/2015	10,030,000.00	9,796,948.88	9,658,596.20
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/10/2014	27/01/2015	3,470,000.00	3,412,825.99	3,345,739.25
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/10/2014	27/01/2015	3,690,000.00	3,626,581.99	3,557,861.05
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2014	20/01/2015	29,280,000.00	28,831,329.05	28,247,128.17
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/12/2014	14/01/2015	31,190,000.00	32,107,767.40	30,104,036.74
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/10/2014	12/01/2015	21,159,000.00	21,374,123.55	21,075,047.26
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/10/2014	06/01/2015	3,327,000.00	3,441,162.68	3,315,548.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/10/2014	09/02/2015	866,000.00	899,492.55	861,501.68
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2014	30/03/2015	33,478,000.00	33,685,697.51	33,198,859.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2014	04/03/2015	8,100,000.00	9,221,898.60	9,150,012.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2014	23/02/2015	8,200,000.00	9,356,027.80	9,274,037.22
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2014	16/02/2015	32,400,000.00	36,817,545.60	36,677,750.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/12/2014	09/03/2015	8,500,000.00	9,762,513.50	9,595,494.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2014	23/03/2015	8,700,000.00	9,973,166.70	9,803,015.03
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/12/2014	13/01/2015	16,900,000.00	19,617,790.40	19,217,420.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2014	01/04/2015	41,600,000.00	47,434,940.80	46,818,069.42
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2014	15/04/2015	85,400,000.00	96,423,005.00	95,783,850.01
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/11/2014	15/04/2015	42,500,000.00	48,392,157.50	47,667,606.85
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/11/2014	30/01/2015	2,400,000.00	2,790,955.20	2,722,985.80
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/10/2014	27/01/2015	3,700,000.00	4,306,396.70	4,199,600.17
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/10/2014	27/01/2015	1,800,000.00	2,155,543.20	2,043,048.73
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	22/01/2015	36,800,000.00	43,232,971.20	41,796,575.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2014	13/02/2015	4,300,000.00	4,918,794.97	4,869,659.74

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2014				Valor de Mercado. (DOP)
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/12/2014	09/03/2015	8,400,000.00	9,578,444.40	9,482,606.64
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	02/03/2015	8,200,000.00	9,370,894.40	9,265,433.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2014	05/03/2015	12,200,000.00	13,894,677.60	13,779,671.70
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/11/2014	17/02/2015	6,800,000.00	7,843,167.60	7,696,780.36
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2014	23/02/2015	14,000,000.00	16,042,530.00	15,833,722.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2014	05/03/2015	44,900,000.00	50,995,848.50	50,713,709.78
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2014	23/03/2015	11,700,000.00	13,475,124.00	13,183,365.03
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2014	16/03/2015	16,500,000.00	18,911,227.50	18,609,236.90
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/11/2014	11/02/2015	12,200,000.00	14,139,787.80	13,819,901.14
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2014	22/01/2015	16,800,000.00	19,402,874.40	19,081,045.28
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2014	18/03/2015	25,600,000.00	29,317,324.80	28,864,838.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/05/2014	31/03/2015	27,300,000.00	31,203,162.90	30,728,449.95
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2014	23/02/2015	33,500,000.00	38,495,151.50	37,887,834.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/11/2014	19/02/2015	16,700,000.00	19,572,099.40	18,897,380.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/12/2014	16/02/2015	161,200,000.00	183,176,234.80	182,483,131.43
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2014	16/03/2015	48,600,000.00	55,586,298.60	54,812,661.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2014	12/03/2015	44,100,000.00	50,698,815.30	49,763,854.90
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/09/2014	19/03/2015	61,600,000.00	71,629,157.60	69,446,785.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/10/2014	09/04/2015	22,500,000.00	27,548,212.50	25,258,270.33
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/08/2014	13/01/2015	27,900,000.00	35,251,956.90	31,725,800.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/12/2014	30/01/2015	5,300,000.00	6,943,757.90	6,347,624.14
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/12/2014	28/01/2015	8,000,000.00	9,775,928.00	9,584,072.02
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/10/2014	23/01/2015	700,000.00	973,360.50	839,208.43
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/10/2014	23/01/2015	2,000,000.00	2,666,266.00	2,397,738.36

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2014				Valor de Mercado. (DOP)
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2014	23/01/2015	6,700,000.00	8,925,183.90	8,032,423.51
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/10/2014	23/01/2015	46,700,000.00	62,090,125.10	55,987,190.74
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/12/2014	07/01/2015	17,200,000.00	20,847,191.20	20,670,052.15
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/11/2014	06/01/2015	15,900,000.00	19,345,227.90	19,124,933.40
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/11/2014	12/02/2015	9,400,000.00	11,466,317.40	11,237,027.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2014	23/03/2015	23,300,000.00	28,081,253.20	27,697,154.54
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2014	12/03/2015	19,600,000.00	23,736,403.60	23,335,984.83
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2014	23/03/2015	38,800,000.00	46,817,748.40	46,122,300.27
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/10/2014	08/01/2015	16,700,000.00	20,818,220.00	20,066,604.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/10/2014	19/03/2015	21,300,000.00	26,666,449.80	25,334,373.82
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/10/2014	30/01/2015	31,300,000.00	38,859,795.10	37,486,912.35
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/11/2014	16/04/2015	16,900,000.00	21,964,051.20	20,019,574.79
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/10/2014	02/04/2015	20,800,000.00	27,067,040.00	24,689,573.43
Bonos Corporativos de Parallax Valores	09/10/2014	27/03/2015	900,000.00	1,003,471.60	969,751.58

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Instrumentos financieros con riesgos fuera del balance general (continuación)

Contratos Derivados Especulativos					
Al 31 de diciembre del					
2014					
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2014	15/01/2015	215,000.00	256,859.00	261,142.58
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	06/08/2014	03/08/2015	9,000.00	9,572.39	10,012.65
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/10/2014	16/01/2015	426,000.00	493,130.78	481,250.25
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/11/2014	23/01/2015	44,000.00	50,195.86	49,682.27
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/09/2014	25/03/2015	540,000.00	635,290.56	606,979.99
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2014	30/01/2015	87,000.00	98,318.09	98,187.31
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2014	23/03/2015	24,000.00	27,277.44	26,980.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/12/2014	23/03/2015	85,000.00	96,024.93	95,557.16
Bonos del Banco de Reserva de la República Dominicana	28/11/2014	12/01/2015	93,000.00	95,103.94	95,149.45
Contratos Derivados Especulativos					
Al 31 de diciembre del					
2014					
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	28/01/2015	113,360,000.00	104,410,245.82	119,910,700.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	11/02/2015	113,360,000.00	104,092,907.05	119,668,586.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	04/02/2015	113,360,000.00	104,227,921.30	119,824,312.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	18/02/2015	113,360,000.00	103,910,611.33	119,570,641.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	04/03/2015	113,360,000.00	103,545,468.89	119,374,751.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	02/01/2015	110,000.00	122,253.52	123,195.60
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	14/01/2015	49,730,000.00	47,341,434.17	47,998,517.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	15/01/2015	24,710,000.00	28,265,767.43	27,853,134.10
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2014	28/01/2015	3,930,000.00	4,535,614.35	4,421,448.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/12/2014	10/08/2015	250,000.00	286,059.25	272,287.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/12/2014	09/01/2015	610,000.00	690,177.34	688,197.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	02/01/2015	4,260,000.00	4,719,251.12	4,632,950.22
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	22/01/2015	100,000,000.00	99,373,900.86	100,192,010.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	14/01/2015	15,890,000.00	17,079,609.38	16,827,163.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	14/01/2015	47,910,000.00	45,190,760.17	52,484,248.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	25/02/2015	110,000,000.00	102,318,346.68	119,853,844.64

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	Al 31 de diciembre del				
	2014				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/12/2014	09/03/2015	8,500,000.00	9,762,513.50	9,595,494.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/11/2014	06/05/2015	60,500,000.00	81,385,084.00	72,493,499.65
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/11/2014	06/05/2015	60,500,000.00	81,385,084.00	72,493,499.65
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/09/2014	28/09/2015	50,000,000.00	65,264,500.00	61,088,245.94
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/07/2014	27/07/2015	50,000,000.00	66,091,350.00	61,921,790.96
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/07/2014	20/04/2015	50,000,000.00	66,713,550.00	62,824,714.45
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/08/2014	29/05/2015	50,000,000.00	66,305,450.00	62,465,387.75
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31/07/2014	30/03/2015	50,000,000.00	66,702,850.00	63,018,198.06
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/08/2014	26/02/2015	50,000,000.00	66,890,000.00	63,313,030.22
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/07/2014	19/01/2015	45,000,000.00	60,345,720.00	57,313,063.91
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/08/2014	27/01/2015	45,818,000.00	43,185,114.45	42,429,074.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/08/2014	16/02/2015	30,998,000.00	29,268,838.57	28,748,702.85
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/08/2014	27/01/2015	70,400,000.00	72,588,876.80	69,206,261.30
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/08/2014	16/02/2015	11,100,000.00	11,442,557.10	10,897,825.33
Bonos Corporativos de Parallax Valores	22/12/2014	11/08/2015	601,000.00	594,001.96	590,328.56

Contratos Derivados Especulativos					
	Al 31 de diciembre del				
	2014				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos del Banco de Reservas	12/11/2014	12/01/2015	1,638,000.00	1,670,823.88	1,671,575.79

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Instrumentos financieros con riesgos fuera del balance general (continuación)

Contratos Derivados Especulativos					
Al 31 de diciembre del					
2014					
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de venta forward de divisas					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2014	28/01/2015	570,000.00	669,897.73	669,281.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/10/2014	06/02/2015	7,870,000.00	8,909,619.73	8,989,903.61
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	44,864,057.62	45,200,591.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	44,864,057.62	45,200,591.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	44,864,057.62	45,200,591.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/11/2014	03/02/2015	39,730,000.00	44,864,057.62	45,200,591.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2014	18/02/2015	1,800,000.00	2,078,780.78	2,095,356.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/07/2014	02/07/2015	5,040,000.00	5,753,945.55	5,739,993.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/10/2014	31/03/2015	1,780,000.00	2,138,327.58	2,172,444.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/10/2014	07/01/2015	1,330,000.00	1,580,570.63	1,594,743.84
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/10/2014	13/04/2015	20,100,000.00	22,489,834.78	22,904,981.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/10/2014	13/04/2015	20,100,000.00	22,489,834.78	22,904,981.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/10/2014	13/04/2015	20,100,000.00	22,489,834.78	22,904,981.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/10/2014	16/01/2015	1,770,000.00	2,100,020.42	2,120,713.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/10/2014	20/01/2015	9,360,000.00	11,105,885.96	11,208,087.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2014	21/04/2015	2,620,000.00	2,941,808.49	2,991,509.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	28/01/2015	220,000.00	258,798.82	261,554.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	25/02/2015	19,030,000.00	23,324,464.28	23,267,627.54
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/10/2014	25/02/2015	13,400,000.00	16,423,249.46	16,383,229.51
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	27/04/2015	630,000.00	706,180.00	717,001.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2014	27/04/2015	4,090,000.00	4,564,779.78	4,634,732.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31/10/2014	29/01/2015	760,000.00	892,737.25	899,291.85
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/11/2014	04/02/2015	2,010,000.00	2,367,082.37	2,379,209.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	10/02/2015	420,000.00	491,607.15	494,487.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2014	10/02/2015	1,520,000.00	1,786,015.76	1,797,695.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	17/02/2015	1,210,000.00	1,427,341.94	1,437,250.21
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/11/2014	17/02/2015	400,000.00	477,973.03	481,073.86
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/11/2014	20/01/2015	4,030,000.00	4,742,743.13	4,767,991.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/11/2014	25/05/2015	1,890,000.00	2,124,005.64	2,151,574.38
Certificado de Inversión Especial del BCRD	25/11/2014	25/11/2015	3,630,000.00	4,039,349.18	4,048,169.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/12/2014	30/01/2015	1,190,000.00	1,417,545.13	1,417,223.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2014	02/03/2015	9,400,000.00	11,173,309.53	11,271,156.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/12/2014	02/02/2015	4,510,000.00	5,344,367.95	5,376,503.46

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	Al 31 de diciembre del				
	2014				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/12/2014	03/03/2015	10,620,000.00	12,557,300.01	12,663,081.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/12/2014	03/03/2015	4,040,000.00	4,777,202.07	4,820,707.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	07/01/2015	1,960,000.00	2,297,224.98	2,305,250.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	04/12/2014	04/03/2015	330,000.00	385,355.05	388,297.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	10/03/2015	2,610,000.00	3,103,199.00	3,129,868.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2014	31/03/2015	1,130,000.00	1,346,378.90	1,359,238.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/12/2014	10/06/2015	380,000.00	433,385.61	440,232.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	15/12/2014	13/02/2015	11,320,000.00	13,402,264.86	13,458,368.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2014	13/02/2015	6,080,000.00	7,188,677.04	7,225,277.69
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	19/03/2015	640,000.00	758,291.83	764,948.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	19/03/2015	7,650,000.00	9,083,348.52	9,150,719.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2014	20/03/2015	1,320,000.00	1,567,383.13	1,581,332.81
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	23/01/2015	2,880,000.00	3,396,352.63	3,407,214.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2014	23/03/2015	4,120,000.00	4,900,021.13	4,937,628.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/12/2014	28/04/2015	9,430,000.00	10,655,979.57	10,661,754.98
Certificado de Inversión Especial del BCRD	07/11/2014	06/03/2015	13,260,000.00	15,505,747.64	15,627,932.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2014	18/03/2015	200,000.00	225,348.71	227,350.82
Letras del BCRD	28/10/2014	27/01/2015	3,690,000.00	3,827,863.91	3,839,387.23
Letras del BCRD	29/10/2014	27/01/2015	3,470,000.00	3,602,107.36	3,612,951.07
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/08/2014	13/01/2015	27,900,000.00	36,398,532.24	36,793,825.35
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/10/2014	19/03/2015	61,600,000.00	75,806,143.90	77,096,867.81
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/10/2014	31/03/2015	27,300,000.00	33,188,957.42	33,795,056.41
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/10/2014	22/01/2015	36,800,000.00	44,881,409.56	45,141,599.54
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/10/2014	09/04/2015	22,500,000.00	27,585,198.80	28,011,111.99
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/10/2014	27/01/2015	1,800,000.00	2,239,871.97	2,258,833.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/10/2014	27/01/2015	3,700,000.00	4,479,739.17	4,517,661.18
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/11/2014	30/01/2015	2,400,000.00	2,906,352.46	2,922,097.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/10/2014	12/03/2015	33,700,000.00	45,106,025.37	45,824,960.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/10/2014	19/03/2015	27,100,000.00	36,254,629.84	36,871,924.36
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/10/2014	08/01/2015	16,700,000.00	22,150,559.73	22,382,457.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/10/2014	02/04/2015	20,800,000.00	27,814,700.27	28,271,667.01
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/10/2014	23/01/2015	700,000.00	977,349.54	988,725.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/10/2014	23/01/2015	46,700,000.00	62,356,251.13	63,082,063.52
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/10/2014	23/01/2015	2,000,000.00	2,677,663.26	2,708,830.64
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/10/2014	23/01/2015	6,700,000.00	8,963,364.72	9,067,696.22
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/10/2014	14/04/2015	28,300,000.00	37,768,853.97	37,751,555.51
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/11/2014	16/04/2015	16,900,000.00	22,675,240.24	22,966,673.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/12/2014	07/01/2015	17,200,000.00	22,211,881.61	22,269,344.78
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/09/2014	03/03/2015	24,900,000.00	33,893,202.24	34,458,614.59
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/10/2014	30/03/2015	7,300,000.00	10,000,740.20	10,170,606.61
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31/10/2014	15/01/2015	32,500,000.00	44,760,361.88	45,093,412.01
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2014	22/01/2015	14,100,000.00	16,717,013.12	16,768,421.74

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Instrumentos financieros con riesgos fuera del balance general (continuación)

Contratos Derivados Especulativos				
Al 31 de diciembre del				
2014				
Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra de futuros de títulos valores		0.00		0.00
Contratos de venta de futuros de títulos valores		0.00		0.00
Contratos de compra de futuros de divisas		0.00		0.00
Contratos de venta de futuros de divisas		0.00		0.00
Contratos de compra forward oro		0.00		0.00
Contratos de venta forward oro		0.00		0.00
Contratos de compra de futuros oro		0.00		0.00
Contratos de venta de futuros oro		0.00		0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Instrumentos financieros con riesgos fuera del balance general (continuación)

	Contratos Derivados Especulativos				
	Al 31 de diciembre del				
	2014				
	Hasta 1 mes	1-3 meses	3 meses - 1 año	1-5 años	+5 años
Contratos de compra forward de					
títulos valores	1,817,796,294.34	2,150,765,190.12	908,658,027.63	0.00	0.00
Contratos de venta forward					
de títulos valores	527,848,725.40	702,162,014.42	428,025,079.21	0.00	0.00
Contratos de compra forward					
de divisas	307,612,098.34	564,448,586.90	214,532,931.44	0.00	0.00
Contratos de venta forward					
de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros					
de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros					
de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros					
de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros					
de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra forward oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta forward oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	<u>2,653,257,118.08</u>	<u>3,417,375,791.43</u>	<u>1,551,216,038.28</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Contratos Derivados Especulativos Al 31 de diciembre del					
2013					
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en DOP)					
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/03/2013	05/03/2014	94,900,000.00	100,273,807.40	100,086,409.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/07/2013	08/01/2014	570,000.00	688,076.64	624,137.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/07/2013	10/01/2014	470,000.00	560,987.30	514,515.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/07/2013	10/01/2014	9,690,000.00	11,667,467.37	10,607,780.42
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/07/2013	10/01/2014	1,080,000.00	1,300,557.60	1,182,291.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/07/2013	10/01/2014	740,000.00	905,024.44	810,088.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/07/2013	10/01/2014	480,000.00	568,607.52	527,964.99
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/07/2013	10/01/2014	16,940,000.00	20,493,605.44	18,544,458.24
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/07/2013	10/01/2014	1,970,000.00	2,364,267.92	2,156,586.94
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/07/2013	10/01/2014	6,330,000.00	7,711,231.32	6,929,540.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/08/2013	10/01/2014	3,260,000.00	3,939,957.76	3,568,768.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/08/2013	28/01/2014	800,000.00	968,484.80	873,428.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/08/2013	09/01/2014	630,000.00	754,190.64	693,036.70
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/08/2013	09/01/2014	1,860,000.00	2,232,544.98	2,046,108.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/08/2013	06/02/2014	6,530,000.00	7,442,156.11	6,397,144.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/09/2013	04/03/2014	170,000.00	191,087.99	185,759.32
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/09/2013	09/01/2014	1,340,000.00	1,420,973.52	1,474,078.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/10/2013	08/01/2014	14,380,000.00	15,554,026.34	15,745,794.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/10/2013	09/01/2014	1,010,000.00	983,708.69	941,279.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/10/2013	14/01/2014	920,000.00	970,810.68	977,117.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/10/2013	08/01/2014	930,000.00	1,012,979.25	1,018,330.23
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/10/2013	16/04/2014	790,000.00	842,513.67	858,537.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/10/2013	17/10/2014	910,000.00	950,291.16	964,372.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	21/10/2013	17/10/2014	270,000.00	285,560.10	286,132.46
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2013	22/01/2014	10,940,000.00	10,518,875.64	10,195,008.48
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2013	22/01/2014	49,840,000.00	48,546,851.36	46,445,998.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2013	28/01/2014	3,400,000.00	3,361,076.80	3,354,081.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2013	03/01/2014	2,750,000.00	3,002,868.00	3,028,407.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2013	03/04/2014	900,000.00	976,729.50	979,557.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2013	03/01/2014	1,130,000.00	1,233,483.14	1,244,400.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2013	28/01/2014	135,070,000.00	148,056,845.43	148,846,247.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2013	28/01/2014	710,000.00	707,047.11	695,988.40
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2013	28/01/2014	14,140,000.00	14,511,726.46	13,949,032.44

Al 31 de diciembre del

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

	2013				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31/10/2013	29/01/2014	6,550,000.00	7,829,817.60	7,651,415.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31/10/2013	10/01/2014	1,650,000.00	1,828,237.95	1,814,879.65
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31/10/2013	29/01/2014	64,840,000.00	65,489,567.12	63,959,433.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/11/2013	30/01/2014	270,000.00	297,148.23	295,561.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/11/2013	30/01/2014	270,000.00	299,127.33	297,463.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/11/2013	03/01/2014	540,000.00	603,005.58	594,669.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/11/2013	30/01/2014	870,000.00	972,069.27	952,365.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/11/2013	03/02/2014	2,480,000.00	2,474,816.80	2,404,240.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/11/2013	11/04/2014	830,000.00	834,288.61	815,419.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	11/11/2013	07/02/2014	4,660,000.00	4,635,586.26	4,517,311.16
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2013	10/01/2014	6,340,000.00	7,003,753.62	6,940,487.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2013	07/01/2014	15,880,000.00	17,496,218.76	17,390,363.11
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2013	14/01/2014	4,950,000.00	4,930,591.05	4,800,077.41
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2013	11/02/2014	1,440,000.00	1,432,183.68	1,395,804.25
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/11/2013	13/01/2014	460,000.00	488,459.74	489,054.44
Certificado de Inversión Especial del BCRD	14/11/2013	10/01/2014	2,370,000.00	2,613,076.68	2,594,472.61
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/11/2013	17/01/2014	600,000.00	642,752.40	627,115.71
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/11/2013	15/05/2014	6,280,000.00	6,847,793.64	6,791,485.30
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2013	20/01/2014	360,000.00	342,180.72	335,487.95
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2013	16/05/2014	900,000.00	983,347.20	973,185.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/11/2013	20/01/2014	5,070,000.00	4,868,523.27	4,724,788.56
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/11/2013	16/05/2014	900,000.00	984,960.00	973,185.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	22/11/2013	23/01/2014	640,000.00	734,107.52	701,203.82
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/11/2013	27/01/2014	610,000.00	583,513.19	568,446.67
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/11/2013	16/05/2014	890,000.00	976,333.56	962,372.02
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/11/2013	28/01/2014	190,000.00	191,507.84	184,179.39
Certificado de Inversión Especial del BCRD	28/11/2013	27/01/2014	31,080,000.00	34,614,044.64	34,034,140.88
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/11/2013	14/05/2014	270,000.00	292,667.04	292,025.66
Certificado de Inversión Especial del BCRD	02/12/2013	31/01/2014	22,170,000.00	24,683,435.07	24,269,691.83
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/12/2013	04/03/2014	8,660,000.00	9,691,449.30	9,509,806.76
Certificado de Inversión Especial del BCRD	03/12/2013	08/01/2014	360,000.00	395,611.92	396,068.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	05/12/2013	07/01/2014	14,800,000.00	14,559,485.20	13,793,138.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	06/12/2013	09/01/2014	3,750,000.00	3,926,535.00	3,704,707.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2013	07/02/2014	1,680,000.00	1,763,779.92	1,656,498.49
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2013	10/03/2014	4,320,000.00	4,835,350.08	4,740,731.91
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2013	06/02/2014	3,230,000.00	3,619,948.21	3,556,347.85

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Al 31 de diciembre del					
2013					
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2013	29/05/2014	420,000.00	468,874.56	453,676.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	09/12/2013	07/02/2014	21,600,000.00	24,243,861.60	23,779,558.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2013	07/02/2014	1,760,000.00	2,027,565.76	1,924,992.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2013	24/01/2014	16,830,000.00	18,845,123.22	18,472,970.35
Certificado de Inversión Especial del BCRD	10/12/2013	10/03/2014	15,950,000.00	17,670,111.80	17,331,390.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/12/2013	10/02/2014	52,550,000.00	58,030,754.80	57,462,090.28
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/12/2013	12/03/2014	170,000.00	197,518.24	186,514.73
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/12/2013	13/01/2014	450,000.00	510,693.75	493,663.20
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/12/2013	08/01/2014	29,450,000.00	32,562,305.45	32,247,124.05
Certificado de Inversión Especial del BCRD	13/12/2013	27/01/2014	24,590,000.00	27,754,855.95	26,928,240.10
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2013	15/01/2014	10,000,000.00	9,841,340.00	9,319,332.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2013	15/01/2014	3,220,000.00	3,198,361.60	3,122,963.93
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2013	15/01/2014	1,020,000.00	1,000,041.66	989,261.87
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2013	16/01/2014	8,740,000.00	9,753,813.78	9,280,546.09
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/12/2013	14/02/2014	410,000.00	410,546.53	398,067.36
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/12/2013	10/01/2014	52,390,000.00	60,611,510.31	57,352,075.97
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/12/2013	16/01/2014	7,820,000.00	9,376,539.72	9,170,134.92
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/12/2013	10/01/2014	56,330,000.00	65,386,399.42	61,819,082.37
Certificado de Inversión Especial del BCRD	17/12/2013	16/01/2014	1,020,000.00	1,000,190.58	989,286.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2013	18/03/2014	10,790,000.00	12,561,372.72	11,830,231.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2013	16/01/2014	90,000.00	99,465.84	99,329.47
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2013	18/02/2014	90,000.00	99,323.19	98,951.79
Certificado de Inversión Especial del BCRD	18/12/2013	17/01/2014	21,900,000.00	24,473,753.70	24,012,801.77
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2013	20/01/2014	37,540,000.00	41,606,708.20	41,146,355.96
Certificado de Inversión Especial del BCRD	19/12/2013	20/01/2014	4,470,000.00	4,950,820.02	4,899,419.58
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/12/2013	10/03/2014	220,000.00	251,524.90	239,947.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	20/12/2013	28/01/2014	140,000.00	139,936.02	135,825.15
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2013	22/01/2014	6,450,000.00	7,205,224.05	7,067,794.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/12/2013	21/02/2014	3,060,000.00	3,063,350.70	2,965,536.52
Certificado de Inversión Especial del BCRD	26/12/2013	24/02/2014	90,000.00	99,857.70	98,248.10
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/12/2013	13/03/2014	7,720,000.00	8,974,608.08	8,414,775.11
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/07/2013	20/01/2014	1,205,000.00	1,123,016.62	1,051,874.22
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/08/2013	09/01/2014	14,300,000.00	17,305,330.90	16,819,980.92
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/10/2013	04/04/2014	8,000,000.00	8,919,720.00	9,028,113.31
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/10/2013	08/01/2014	56,521,000.00	51,151,787.61	49,282,426.97

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Al 31 de diciembre del					
2013					
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/10/2013	09/01/2014	37,100,000.00	48,172,680.50	43,637,852.59
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/10/2013	09/01/2014	35,300,000.00	41,419,007.90	41,520,652.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/10/2013	09/01/2014	43,800,000.00	49,513,710.00	49,799,302.56
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/10/2013	14/01/2014	86,600,000.00	97,063,964.60	98,410,751.37
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/10/2013	08/01/2014	35,500,000.00	41,511,676.50	41,760,332.44
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/10/2013	22/01/2014	224,339,000.00	197,718,709.92	195,868,188.23
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/10/2013	03/01/2014	42,200,000.00	50,292,820.60	49,684,043.40
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/10/2013	28/01/2014	27,504,000.00	24,577,629.41	24,027,134.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/11/2013	30/01/2014	4,300,000.00	4,906,669.80	4,878,361.15
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/11/2013	30/01/2014	3,600,000.00	4,077,813.60	4,084,209.34
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/11/2013	10/01/2014	12,714,000.00	11,374,580.10	11,087,839.10
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/11/2013	03/01/2014	16,848,000.00	15,087,603.02	14,679,140.11
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	08/11/2013	04/02/2014	112,000,000.00	134,086,288.00	131,325,942.68
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	14/11/2013	17/01/2014	16,035,000.00	14,383,763.81	13,993,364.65
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/11/2013	22/01/2014	23,800,000.00	28,426,410.60	27,944,876.23
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/11/2013	20/01/2014	17,200,000.00	19,522,447.20	19,533,656.94
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/11/2013	25/02/2014	65,214,000.00	58,440,808.75	57,143,553.05
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/11/2013	28/02/2014	8,600,000.00	9,733,325.20	9,731,550.38
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/12/2013	04/03/2014	11,260,000.00	10,225,228.52	9,877,874.66
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2013	27/01/2014	21,500,000.00	24,344,966.00	24,399,385.39
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/12/2013	03/01/2014	21,200,000.00	25,431,308.00	24,959,756.40
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2013	04/04/2014	13,700,000.00	15,420,637.80	15,460,644.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2013	20/01/2014	2,500,000.00	2,674,800.00	2,620,648.33
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	06/12/2013	06/03/2014	8,600,000.00	9,659,279.20	9,730,463.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	06/12/2013	10/01/2014	7,700,000.00	9,569,744.80	9,054,398.02
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2013	08/01/2014	19,700,000.00	23,620,457.60	23,174,043.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/12/2013	06/03/2014	11,035,000.00	11,675,802.45	10,810,886.87
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2013	09/04/2014	40,500,000.00	48,264,943.50	47,033,594.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2013	02/05/2014	4,340,000.00	3,915,799.72	3,831,604.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2013	11/04/2014	36,000.00	32,208.34	31,711.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2013	11/03/2014	34,000.00	30,268.26	29,849.23
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2013	10/02/2014	35,000.00	31,452.61	30,621.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2013	10/01/2014	38,000.00	33,694.64	33,139.68
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2013	07/02/2014	3,454,000.00	3,374,792.87	3,386,355.65
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/12/2013	12/03/2014	10,086,000.00	9,734,523.07	9,880,065.24

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Al 31 de diciembre del					
2013					
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado. (DOP)
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2013	10/04/2014	35,500,000.00	42,526,621.50	41,222,569.64
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/12/2013	10/01/2014	29,800,000.00	34,042,328.00	33,878,215.36
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/12/2013	17/03/2014	12,364,000.00	12,326,030.16	12,110,434.55
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/12/2013	17/03/2014	6,200,000.00	6,980,046.80	7,008,082.96
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/07/2013	09/01/2014	4,300,000.00	5,468,082.10	5,057,756.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2013	17/01/2014	13,300,000.00	14,911,853.60	14,590,405.88
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/12/2013	09/01/2014	39,600,000.00	47,489,310.00	46,578,408.69
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/12/2013	15/01/2014	55,400,000.00	68,311,579.40	67,074,891.49
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/12/2013	18/02/2014	228,000.00	202,932.31	199,642.39
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2013	21/02/2014	24,121,000.00	21,440,746.84	21,127,370.69
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/12/2013	26/03/2014	48,800,000.00	57,536,273.60	56,920,171.04
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/12/2013	26/03/2014	25,900,000.00	29,292,951.80	29,252,109.12
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/12/2013	25/02/2014	19,527,000.00	17,595,955.44	17,110,469.54
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/12/2013	27/03/2014	18,800,000.00	22,438,382.80	21,925,840.72
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/12/2013	27/03/2014	12,600,000.00	14,310,172.80	14,229,480.53
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/12/2013	27/03/2014	12,300,000.00	13,889,418.30	13,890,683.37
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/12/2013	27/03/2014	54,100,000.00	61,178,173.50	61,096,420.37
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/12/2013	29/01/2014	2,185,000.00	1,989,875.13	1,908,968.31
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/12/2013	29/01/2014	16,300,000.00	20,086,229.20	19,692,907.26
Bonos Corporativos de Parallax Valores	15/08/2013	11/08/2014	608,000.00	606,715.90	603,376.07

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Contratos Derivados Especulativos Al 31 de diciembre del 2013					
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de compra forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	13/03/2013	13/03/2014	9,000.00	9,534.69	9,622.25
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/04/2013	31/03/2014	45,000.00	48,540.20	48,075.88
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/04/2013	25/04/2014	127,000.00	135,263.51	135,542.15
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/05/2013	22/05/2014	31,000.00	33,646.10	33,048.53
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/06/2013	05/06/2014	66,000.00	71,853.67	70,321.03
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	02/07/2013	02/07/2014	68,000.00	67,798.79	65,127.17
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/07/2013	03/01/2014	17,000.00	17,445.69	16,378.06
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	22/07/2013	14/07/2014	24,000.00	24,232.30	22,976.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/10/2013	30/01/2014	5,000.00	5,408.60	5,355.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	03/10/2013	03/01/2014	182,000.00	196,570.92	195,155.69
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	07/10/2013	04/02/2014	622,000.00	662,414.45	670,936.19
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/10/2013	07/01/2014	18,000.00	19,620.25	19,296.23
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/10/2013	17/04/2014	1,062,000.00	1,022,011.45	1,019,992.83
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/10/2013	17/04/2014	531,000.00	510,944.13	509,996.42
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/10/2013	16/01/2014	9,000.00	9,790.91	9,644.97
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/10/2013	21/04/2014	18,000.00	19,082.88	19,213.84
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	21/10/2013	20/01/2014	28,000.00	30,229.08	30,002.24
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/10/2013	20/01/2014	9,000.00	9,597.05	9,643.58
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	24/10/2013	24/10/2014	39,000.00	41,335.20	41,257.31
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/10/2013	28/01/2014	287,000.00	310,470.57	307,433.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/10/2013	27/01/2014	1,181,000.00	1,276,470.86	1,265,130.92
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/10/2013	07/01/2014	448,000.00	484,694.78	480,261.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31/10/2013	29/01/2014	51,000.00	55,190.47	54,629.13
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	31/10/2013	03/01/2014	942,000.00	1,020,096.51	1,010,091.53
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/11/2013	30/01/2014	901,000.00	974,077.41	965,079.74
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	01/11/2013	30/01/2014	316,000.00	342,017.23	338,474.14

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Al 31 de diciembre del					
2013					
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/11/2013	27/01/2014	542,000.00	585,999.02	580,610.46
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	12/11/2013	09/01/2014	11,000.00	11,815.43	11,879.36
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/11/2013	16/01/2014	541,000.00	586,043.66	579,769.99
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/11/2013	02/05/2014	94,000.00	102,314.96	100,912.16
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/11/2013	17/02/2014	72,000.00	70,541.14	69,281.71
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/11/2013	20/01/2014	892,000.00	966,448.10	955,785.54
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/11/2013	20/01/2014	98,000.00	95,628.60	94,360.27
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/11/2013	20/01/2014	66,000.00	73,886.60	71,234.98
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	25/11/2013	07/01/2014	265,000.00	294,111.84	284,083.33
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/11/2013	25/02/2014	574,000.00	634,893.36	614,087.02
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/11/2013	27/01/2014	44,000.00	49,370.20	47,472.52
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/11/2013	02/05/2014	14,000.00	15,843.98	15,029.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/11/2013	28/01/2014	10,000.00	11,205.53	10,788.64
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	28/11/2013	28/03/2014	225,000.00	242,653.28	240,408.90
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/11/2013	28/01/2014	105,000.00	114,073.05	112,475.82
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2013	03/01/2014	219,000.00	248,840.28	236,618.99
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2013	04/03/2014	495,000.00	534,382.70	529,418.47
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2013	04/04/2014	2,640,000.00	2,971,713.36	2,819,990.58
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2013	03/01/2014	300,000.00	340,962.60	324,135.60
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2013	10/03/2014	124,000.00	137,649.92	133,465.02
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/12/2013	22/01/2014	750,000.00	798,165.00	801,769.50
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	11/12/2013	30/01/2014	1,038,000.00	1,163,680.00	1,119,743.29
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2013	03/01/2014	453,000.00	499,770.44	489,444.76
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2013	03/01/2014	255,000.00	250,896.54	245,670.83
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2013	03/01/2014	253,000.00	248,872.56	243,744.00
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2013	17/03/2014	11,000.00	11,244.16	10,572.57
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/12/2013	17/03/2014	154,000.00	153,746.05	148,015.94
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/12/2013	17/02/2014	70,000.00	75,891.06	74,913.12
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/12/2013	02/01/2014	907,000.00	974,352.91	972,561.59

ALPHA Sociedad de Valores, S. A.
Estados Financieros – Base Regulada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Al 31 de diciembre del					
2013					
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/12/2013	17/03/2014	269,000.00	290,933.18	287,551.44
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	17/12/2013	16/01/2014	13,000.00	14,852.90	14,034.08
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/12/2013	18/02/2014	116,000.00	125,518.96	124,136.68
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/12/2013	19/03/2014	3,000.00	2,902.96	2,883.26
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/12/2013	17/02/2014	683,000.00	751,428.40	736,231.89
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/12/2013	10/03/2014	217,000.00	240,331.41	232,031.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	20/12/2013	10/03/2014	217,000.00	240,331.41	232,031.63
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	26/12/2013	30/01/2014	624,000.00	701,507.04	668,379.31
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	27/12/2013	20/03/2014	866,000.00	950,594.34	931,611.39
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/12/2013	31/03/2014	25,000.00	27,714.23	26,883.71
Bonos Corporativos de Industrias Nacionales	28/11/2013	27/05/2014	4,800.00	4,896.83	4,884.85
Bonos Corporativos de Industrias Nacionales	28/11/2013	26/02/2014	257,000.00	269,230.89	262,795.93
Contratos Derivados Especulativos					
Al 31 de diciembre del					
2013					
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de venta forward de títulos valores (denominados en USD)					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/11/2013	20/01/2014	445,000.00	487,995.90	476,821.26
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	19/11/2013	20/01/2014	445,000.00	487,995.90	476,821.26
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	04/12/2013	30/01/2014	2,300,000.00	2,543,126.10	2,463,577.58

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Instrumentos financieros con riesgos fuera del balance general (continuación)

Contratos Derivados Especulativos					
Al 31 de diciembre del					
2013					
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (USD)	Precio pactado	Valor de Mercado. (USD)
Contratos de venta forward					
de divisas					
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	23/12/2013	21/02/2014	24,121,000.00	21,800,909.72	21,609,110.19
Certificado de Inversión Especial del BCRD	23/10/2013	22/01/2014	10,940,000.00	10,977,456.46	11,000,645.37
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	05/12/2013	04/04/2014	13,700,000.00	16,439,692.59	16,231,142.91
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	09/10/2013	04/04/2014	8,000,000.00	9,514,788.49	9,413,634.74
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/12/2013	09/04/2014	40,500,000.00	50,494,884.60	49,900,374.39
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	16/12/2013	10/04/2014	35,500,000.00	44,496,774.24	43,690,359.55
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	29/10/2013	03/01/2014	42,200,000.00	53,567,078.13	53,554,812.77
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	18/10/2013	08/01/2014	35,500,000.00	44,343,895.68	44,437,568.27
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	15/10/2013	09/01/2014	35,300,000.00	44,250,744.89	44,292,356.12
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/08/2013	09/01/2014	14,300,000.00	18,452,465.15	18,172,259.48
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	10/07/2013	09/01/2014	4,300,000.00	5,813,024.57	5,852,717.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/07/2013	08/01/2014	570,000.00	731,888.56	736,886.07
Certificado de Inversión Especial del BCRD	01/08/2013	10/01/2014	3,260,000.00	4,193,299.95	4,267,114.00
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/07/2013	10/01/2014	1,970,000.00	2,517,361.21	2,540,528.06
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/07/2013	10/01/2014	16,940,000.00	21,810,052.29	22,010,766.50
Certificado de Inversión Especial del BCRD	16/07/2013	10/01/2014	470,000.00	597,512.09	601,592.04
Certificado de Inversión Especial del BCRD	27/12/2013	13/03/2014	7,720,000.00	9,561,433.83	9,345,264.18
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2013	03/01/2014	2,750,000.00	3,206,066.63	3,205,332.53
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2013	03/01/2014	1,130,000.00	1,316,979.30	1,316,677.75
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/09/2013	09/01/2014	1,340,000.00	1,523,400.92	1,515,968.14
Certificado de Inversión Especial del BCRD	31/10/2013	10/01/2014	1,650,000.00	1,955,061.92	1,954,614.27
Certificado de Inversión Especial del BCRD	30/07/2013	10/01/2014	480,000.00	605,501.77	613,243.59
Certificado de Inversión Especial del BCRD	12/11/2013	11/02/2014	1,440,000.00	1,487,022.04	1,474,964.55
Certificado de Inversión Especial del BCRD	29/10/2013	28/01/2014	3,400,000.00	3,480,682.28	3,479,885.30
Bonos de Hacienda de la República Dominicana	30/12/2013	29/01/2014	16,300,000.00	21,556,801.80	21,456,614.57

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Instrumentos financieros con riesgos fuera del balance general (continuación)

	Contratos Derivados Especulativos				
	Al 31 de diciembre del				
	2013				
	Hasta 1 Mes	1-3 meses	3 meses – 1 año	1-5 años	+5 años
Contratos de compra forward de títulos valores	1,813,349,980.00	768,173,415.10	134,130,005.80	0.00	0.00
Contratos de venta forward de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra forward de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta forward de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra futuros de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta futuros de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra futuro de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta futuro de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra forward oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta forward oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra futuro oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta futuro oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	<u>1,813,349,980.00</u>	<u>768,173,415.10</u>	<u>134,130,005.80</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Instrumentos financieros con riesgos fuera del balance general (continuación)

	Contratos Derivados Especulativos				
	Al 31 de diciembre del				
	2013				
	Fecha de pacto	Fecha de liquidación	Monto nominal (DOP)	Precio pactado	Valor de Mercado (DOP)
Contratos de compra forward de títulos de valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta forward de títulos de valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra forward de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta forward de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros de títulos valores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros de divisas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra forward oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta forward oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de compra de futuros oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Contratos de venta de futuros oro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

18. Valor razonable de los instrumentos financieros

El resumen de los instrumentos financieros es como sigue:

	31 de diciembre del			
	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
Activos				
Disponibilidades	244,002,810.44	244,002,810.44	103,717,321.30	103,717,321.30
Inversiones	2,625,694,589.69	2,625,694,589.69	1,708,644,206.24	1,708,644,206.24
Activos financieros con riesgos de crédito directo	2,410,848.46	2,410,848.46	19,576,856.48	19,576,856.48
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	110,858,142.10	110,858,142.10	55,647,853.11	55,647,853.11
Total	<u>2,982,966,390.69</u>	<u>2,982,966,390.69</u>	<u>1,887,586,237.13</u>	<u>1,887,586,237.13</u>
Pasivos				
Obligaciones con Instituciones Financieras	997,702,807.94	997,702,807.94	429,903,120.00	429,903,120.00
Pasivos financieros indexados a títulos de valores	632,278,067.40	632,278,067.40	580,999,967.14	580,999,967.14
Intereses, dividendos y comisiones por pagar	3,145,534.36	3,145,534.36	1,209,366.45	1,209,366.45
	<u>1,633,126,409.70</u>	<u>1,633,126,409.70</u>	<u>1,012,112,453.59</u>	<u>1,012,112,453.59</u>
Cuentas de orden				
Cuentas contingentes deudoras (*)	8,171,329,223.37	8,171,329,223.37	4,390,686,903.88	4,390,686,903.88
Instrumentos financieros fuera del balance	11,477,968,411.78	11,477,968,411.78	8,703,216,202.83	8,703,216,202.83
	<u>19,649,297,635.15</u>	<u>19,649,297,635.15</u>	<u>13,093,903,106.71</u>	<u>13,093,903,106.71</u>

(*) Se excluyó el monto de los forwards (tanto de títulos como de divisas), porque se incluyeron dentro de las cuentas contingentes.

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

18. Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)

Riesgo de Crédito

Los instrumentos financieros que eventualmente pudieran sujetar a la Compañía al riesgo de crédito directo consisten principalmente de:

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

Riesgo de Precio

Por la naturaleza del negocio de la Compañía, sus activos están conformados principalmente por inversiones en títulos valores, cuyo riesgo es el de variaciones en los precios de los títulos valores. El riesgo de precio es monitoreado y contralado diariamente para todo el portafolio de inversiones mantenido de forma directa en el balance a través de operaciones forward de títulos valores. La Compañía administra dicho riesgo de la siguiente forma:

- Evaluación mensual en el Comité Ejecutivo del Valor en Riesgo del Portafolio de Inversiones.
- Diversificación de la duración del portafolio mediante la inversión en todos los plazos de la curva de riesgo soberano denominada en DOP.
- Diversificación por divisas: Una parte del portafolio de inversiones se encuentra denominado en DOP y otra parte del portafolio se encuentran denominado en USD.
- Operaciones de compra – venta forward de títulos valores: Las operaciones de compraventa forward de títulos permiten anticiparse al movimiento de los precios de los valores mitigando de ésta forma el riesgo del portafolio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

18. Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)

Riesgo de Precio (continuación)

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

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no cumpla con sus obligaciones financieras conforme a su vencimiento, lo cual es improbable porque la Compañía cuenta con suficientes fondos líquidos disponibles, para cumplir con todos los pasivos que tiene a la fecha de su vencimiento, tanto en condiciones normales, como de crisis económica.

19. Posición en moneda extranjera

En el balance general resumido – base regulada se incluye derechos y obligaciones en monedas extranjera, cuyos saldos al 31 de diciembre 2014 y 2013, incluye el importe de la conversión a moneda nacional por los montos que se resumen a continuación:

	2014		2013	
	Importe en Moneda extranjera USD	Total DOP	Importe en Moneda extranjera USD	Total DOP
Activos:				
Disponibilidades	781,039.86	34,644,038.35	1,860,907.25	79,628,593.41
Inversiones	1,660,322.00	73,645,740.73	9,840,977.22	421,097,383.25
Préstamos de margen	0.00	0.00	422,163.14	18,064,445.19
Otros activos	27,770.20	1,231,783.47	114,631.91	4,905,122.35
Total activos	2,469,132.06	109,521,562.55	12,238,679.52	523,695,544.20
Pasivos:				
Obligaciones con instituciones financieras	(5,000,000.00)	(221,781,500)	(8,233,698.13)	(352,321,589.60)
Pasivos financieros indexados a valores	(51,069.85)	(2,265,269.48)	0.00	0.00
Intereses y comisiones por pagar	(26,125.00)	(1,158,808.34)	0.00	0.00
Acumulaciones y otros pasivos	(359,355.20)	(15,939,667.17)	(545,079.15)	(23,324,045.87)
Total pasivos	(5,436,550.05)	(241,145,244.99)	(8,778,777.28)	(375,645,635.47)
Contingentes:				
Contratos de venta forward divisas	(24,496,939.93)	(1,086,593,616.68)	(9,223,952.66)	(394,694,779.11)
Posición global neta en divisas	(27,464,357.92)	(1,218,217,299.12)	(5,764,050.42)	(246,644,870.38)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

Las tasas de cambio utilizadas para convertir a moneda nacional la moneda extranjera fueron aproximadamente DOP44.3563 y DOP42.7902 por cada USD1.00 al 31 diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013, respectivamente.

20. Otras revelaciones importantes

20.1 Saldos y transacciones con relacionadas

Las transacciones y balances más importantes con empresas relacionadas al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y por los años finalizados en esas fechas, son los siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Balance General Resumido – Base Regulada		
Activos		
Inversiones en TVD	0.00	27,092,604.14
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	0.00	231,161.55
Cuentas por cobrar	0.00	65,364.39
	0.00	27,389,130.08
Pasivos:		
Pasivos financieros indexados a valores	0.00	18,224,064.47
Cuenta por pagar	0.00	4,153.16
	0.00	18,228,217.63
Estado de Resultados Resumido – Base Regulada		
Ingresos:		
Comisiones por servicios	0.00	4,373,508.60
Rendimiento por inversiones	2,896,827.83	1,411,995.57
Ganancia en venta	81,290,600.99	78,800,929.11
	84,187,428.82	84,586,433.28
Gastos:		
Gastos de comisiones y honorarios	21,608,100.26	6,516,180.57
Pérdida en venta de títulos valores	14,971,935.69	7,120,224.76
Servicios de capacitación	1,020,000.00	1,020,000.00
	37,600,035.95	14,656,405.33

20.2 Proceso de adaptación a Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Valores de la República Dominicana (SIV) dispuso en su circular C-SIV-2014-10-MV requerir a los participantes en el mercado y emisores de valores inscritos en el Registro de Mercado de Valores y Productos que deberán adoptar, con carácter obligatorio, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), conforme a lo establecido en el artículo 210 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Mercado de Valores No. 664-12, por lo que la Compañía está en proceso de adaptación para implementar los cambios necesarios en el período 2015.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – BASE REGULADA

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en pesos dominicanos-DOP)

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía no ha realizado inversiones, transacciones y operaciones activas o pasivas no previstas en la Ley del Mercado de Valores, o en Normas y Resoluciones emanadas de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.

22. Estados financieros ajustados por inflación

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 y 2013 no se presentan ajustados por inflación, debido a que para tales periodos dichos índice no alcanzó más de un dígito y no implica cambios importantes para ser revelados.

Santiago Camarena
Vicepresidente Ejecutivo

Claudia Pinto
Contralora

Elizabeth Severino
Contadora