



**Alpha Sociedad de Valores, S. A. - Puesto de Bolsa**  
 Estado de Resultados Trimestral Resumido  
 (Expresado en Pesos Dominicanos)

**AL 30 de septiembre de 2016**

| <b>Cuenta</b>              | <b>Descripción</b>   | <b>Acumulado al<br/>30/09/2015</b> | <b>Acumulado al<br/>30/09/2016</b> |
|----------------------------|--|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>4.1.0.00.00.00.00.0</b> | <b>INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS</b>   | <b>417,788,761.42</b>              | <b>393,834,254.86</b>              |
| 4.1.1.00.00.00.00.0        | RENDIMIENTOS POR DISPONIBILIDADES  | 23,580,227.91                      | 18,719,015.73                      |
| 4.1.2.00.00.00.00.0        | RENDIMIENTOS POR INVERSIONES   | 179,086,641.04                     | 322,644,378.52                     |
| 4.1.2.01.00.00.00.0        | Rendimiento por inversiones en títulos valores de deuda  | 98,808,526.40                      | 161,801,121.33                     |
| 4.1.2.02.00.00.00.0        | Rendimiento por dividendos en acciones   | 23,165,548.22                      | 27,164,861.20                      |
| 4.1.2.03.00.00.00.0        | Rendimiento por inversiones en otras obligaciones (Otras Inversiones)  | 3,899,234.95                       | 1,595,828.24                       |
| 4.1.2.04.00.00.00.0        | Rendimiento y dividendos por depósitos y títulos valores (TV) de disponibilidad restringida  | 53,213,331.47                      | 132,082,567.75                     |
| 4.1.3.00.00.00.00.0        | RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES  | 214,891,874.59                     | 52,460,859.17                      |
| 4.1.3.01.00.00.00.0        | Rendimientos por activos financieros indexados a valores   | 0.00                               | 0.00                               |
| 4.1.3.02.00.00.00.0        | Rendimientos por pasivos financieros indexados a valores   | 214,891,874.59                     | 52,460,859.17                      |
| 4.1.4.00.00.00.00.0        | RENDIMIENTO POR PRESTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO   | 230,017.88                         | 10,001.44                          |
| 4.1.4.01.00.00.00.0        | Rendimiento por préstamos de margen  | 230,017.88                         | 10,001.44                          |
| 4.1.4.02.00.00.00.0        | Rendimiento por préstamos de dinero con riesgo de crédito Directo no autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV)   | 0.00                               | 0.00                               |
| 4.1.9.00.00.00.00.0        | OTROS INGRESOS FINANCIEROS   | 0.00                               | 0.00                               |
|                            | <b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>  | <b>417,788,761.42</b>              | <b>393,834,254.86</b>              |
| <b>5.1.0.00.00.00.00.0</b> | <b>Gastos Financieros y Operativos</b>   | <b>166,860,824.94</b>              | <b>214,531,342.19</b>              |
| 5.1.1.00.00.00.00.0        | Gastos por obligaciones a la vista   | 0.00                               | 0.00                               |
| 5.1.2.00.00.00.00.0        | Gastos por títulos y valores de deuda objeto de oferta pública, emitidos por la entidad, distintos a obligaciones subordinadas y obligaciones convertible en capital | 30,687,122.50                      | 61,847,717.94                      |
| 5.1.3.00.00.00.00.0        | Gasto por obligaciones con instituciones financieras   | 27,376,217.21                      | 59,276,678.43                      |
| 5.1.4.00.00.00.00.0        | Gastos por otros financiamientos   | 0.00                               | 0.00                               |
| 5.1.5.00.00.00.00.0        | Gastos por pasivos y activos financieros indexados a valores   | 108,797,485.23                     | 93,406,945.82                      |
| 5.1.6.00.00.00.00.0        | Gasto por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital   | 0.00                               | 0.00                               |
| 5.1.7.00.00.00.00.0        | Otros gastos financieros   | 0.00                               | 0.00                               |
|                            | <b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>  | <b>166,860,824.94</b>              | <b>214,531,342.19</b>              |
|                            | <b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>   | <b>250,927,936.48</b>              | <b>179,302,912.67</b>              |
| 4.2.0.00.00.00.00.0        | Disminución de Provisiones   | 0.00                               | 0.00                               |
| 4.2.1.00.00.00.00.0        | Disminución de Provisiones – Disponibilidades  | 0.00                               | 0.00                               |
| 4.2.2.00.00.00.00.0        | Disminución de Provisiones – Inversiones   | 0.00                               | 0.00                               |
| 4.2.3.00.00.00.00.0        | Disminución de Provisiones – Activos Financieros Indexados a Valores   | 0.00                               | 0.00                               |
| 4.2.4.00.00.00.00.0        | Disminución de Provisiones – Activos Financieros con riesgo de rédito directo  | 0.00                               | 0.00                               |
| 4.2.5.00.00.00.00.0        | Disminución de Provisiones – Intereses, Dividendos y Comisiones por cobrar   | 0.00                               | 0.00                               |
| 4.2.6.00.00.00.00.0        | Disminución de Provisiones – Portafolio de Inversiones permanentes en empresas filiales afiliadas y sucursales   | 0.00                               | 0.00                               |
| 4.2.7.00.00.00.00.0        | Disminución de Provisiones – Bienes Realizables  | 0.00                               | 0.00                               |
| 4.2.8.00.00.00.00.0        | Disminución de Provisiones – Otros activos Disminución de Provisiones  | 0.00                               | 0.00                               |
|                            | <b>TOTAL DISMINUCIÓN DE PROVISIONES</b>  | <b>0.00</b>                        | <b>0.00</b>                        |



**Alpha Sociedad de Valores, S. A. - Puesto de Bolsa**  
 Estado de Resultados Trimestral Resumido  
 (Expresado en Pesos Dominicanos)

**AL 30 de septiembre de 2016**

| <b>Cuenta</b>                 | <b>Descripción</b>  | <b>Acumulado al<br/>30/09/2015</b> | <b>Acumulado al<br/>30/09/2016</b> |
|-------------------------------|---|------------------------------------|------------------------------------|
| 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 – Disponibilidad  | 0.00                               | 0.00                               |
| 5.2.2.00.00.00.00.00.0        | Gasto por Provisiones – Inversiones   | 0.00                               | 0.00                               |
| 5.2.3.00.00.00.00.00.0        | Gasto por Provisiones – Activos Financieros Indexados a Valores   | 0.00                               | 0.00                               |
| 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                               |
|                               | <b>TOTAL GASTO DE PROVISIONES</b>   | <b>0.00</b>                        | <b>0.00</b>                        |
|                               | <b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>   | <b>250,927,936.48</b>              | <b>179,302,912.67</b>              |
| <b>4.3.0.00.00.00.00.00.0</b> | <b>OTROS INGRESOS OPERATIVOS</b>  | <b>3,106,561,767.75</b>            | <b>2,094,218,423.40</b>            |
| 4.3.1.00.00.00.00.00.0        | Ingresos por honorarios y comisiones  | 1,352,214.87                       | 621,021.03                         |
| 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   | 121,712,598.36                     | 104,386,151.85                     |
| 4.3.4.00.00.00.00.00.0        | Ganancias en activos financieros  | 1,947,758,422.70                   | 1,195,339,092.67                   |
| 4.3.5.00.00.00.00.00.0        | Ingresos por portafolio de inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales           | 373.86                             | 489.37                             |
| 4.3.6.00.00.00.00.00.0        | Ganancias por ajuste a valor de mercado   | 1,034,871,370.75                   | 792,798,821.23                     |
| 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  | 866,787.21                         | 1,072,847.25                       |
|                               | <b>TOTAL OTROS INGRESOS OPERATIVOS</b>  | <b>3,106,561,767.75</b>            | <b>2,094,218,423.40</b>            |
| 5.3.0.00.00.00.00.00.0        | OTROS GASTOS OPERATIVOS   | <b>3,058,318,260.92</b>            | <b>1,921,093,739.14</b>            |
| 5.3.1.00.00.00.00.00.0        | Gastos por honorarios y comisiones  | 6,707,908.94                       | 12,272,693.17                      |
| 5.3.2.00.00.00.00.00.0        | Gasto por intereses compensatorios por depósitos en efectivo recibidos en garantía                        | 0.00                               | 0.00                               |
| 5.3.3.00.00.00.00.00.0        | Pérdidas en cambio  | 166,429,411.87                     | 89,937,939.38                      |
| 5.3.4.00.00.00.00.00.0        | Pérdidas en activos financieros   | 155,261,733.10                     | 107,005,869.45                     |
| 5.3.5.00.00.00.00.00.0        | Gasto por portafolio de inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales              | 0.00                               | 0.00                               |
| 5.3.6.00.00.00.00.00.0        | Pérdida por ajuste a valor de mercado   | 2,729,253,051.88                   | 1,711,743,147.68                   |
| 5.3.8.00.00.00.00.00.0        | Otros gastos operativos varios  | 666,155.13                         | 134,089.46                         |
|                               | <b>TOTAL OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>  | <b>3,058,318,260.92</b>            | <b>1,921,093,739.14</b>            |
|                               | <b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>   | <b>299,171,443.31</b>              | <b>352,427,596.93</b>              |
| 5.4.0.00.00.00.00.00.0        | Gastos Generales y Administrativos  | 121,945,981.16                     | 145,525,699.18                     |
|                               | <b>MARGEN OPERATIVO NETO</b>  | <b>177,225,462.15</b>              | <b>206,901,897.75</b>              |
| 4.4.0.00.00.00.00.00.0        | Ingresos Extraordinarios  | 0.00                               | 0.00                               |
| 5.5.0.00.00.00.00.00.0        | Gastos Extraordinarios  | 2,298,171.66                       | 5,400,847.89                       |
|                               | <b>RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO</b>  | <b>174,927,290.49</b>              | <b>201,501,049.86</b>              |
| 5.6.0.00.00.00.00.00.0        | Impuesto Sobre la Renta (Nota 13)   | 13,354,271.97                      | 6,900,000.00                       |



**Alpha Sociedad de Valores, S. A. - Puesto de Bolsa**  
 Estado de Resultados Trimestral Resumido  
 (Expresado en Pesos Dominicanos)

**AL 30 de septiembre de 2016**

| <b>Cuenta</b>          | <b>Descripción</b>               | <b>Acumulado al<br/>30/09/2015</b> | <b>Acumulado al<br/>30/09/2016</b> |
|------------------------|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
|                        | <b>RESULTADO NETO</b>            | <b>161,573,018.52</b>              | <b>194,601,049.86</b>              |
| 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

**Santiago Camarena**  
 VP Ejecutivo y Fiduciario

**Laura Del Villar**  
 Auditora Interna

**Elizabeth Severino**  
 Contadora