

VALORES LEON, S. A.
Balance General Resumido
AL 31 DE MARZO DEL 2011
En Pesos Dominicanos

| | | Febrero/2011 | Marzo/2011 |
|---|--|---------------------|--------------------|
| 1.0.0.00.00.00.00.00.0 | ACTIVO | 906,916,346 | 835,556,062 |
| 1.1.0.00.00.00.00.00.0 | DISPONIBILIDADES | 79,737,379 | 15,199,021 |
| 1.1.1.00.00.00.00.00.0 | Efectivo | 0 | 0 |
| 1.1.2.00.00.00.00.00.0 | Depósitos a la vista en bancos y asociaciones de ahorro y préstamos AAYP) del país | 79,737,379 | 15,199,021 |
| Sumatoria de las cuentas 1.1.2.01 hasta 1.1.2.03 | Depósitos a la vista en bancos y asociaciones de ahorro y préstamos AAYP) del país | 79,737,379 | 15,199,021 |
| 1.1.2.99.00.00.00.00.0 | (PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRESTAMOS (AAYP) DEL PAIS) | 0 | 0 |
| 1.1.3.00.00.00.00.00.0 | DEPOSITOS A LA VISTA EN ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRESTAMOS (AAYP) DEL PAIS | 0 | 0 |
| Sumatoria de las cuentas 1.1.3.01 hasta 1.1.3.98 | DEPOSITOS A LA VISTA EN ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRESTAMOS (AAYP) DEL PAIS | 0 | 0 |
| 1.1.3.99.00.00.00.00.0 | (PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRESTAMOS DEL EXTERIOR) | 0 | 0 |
| 1.2.0.00.00.00.00.00.0 | INVERSIONES | 795,045,488 | 778,451,757 |
| 1.2.1.00.00.00.00.00.0 | INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA | 562,560,488 | 455,916,757 |
| 1.2.1.01.00.00.00.00.0 | Portafolio de títulos valores de deuda para comercialización portafolio TVD "T" | 0 | 0 |
| Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.01.01 hasta 1.2.1.01.28 | Portafolio de Títulos Valores de deuda para comercialización portafolio TVD "T" | 0 | 0 |
| 1.2.1.01.99.00.00.00.0 | (Provisión Portafolio de Títulos Valores de deuda para comercialización portafolio TVD "T") | 0 | 0 |
| 1.2.1.02.00.00.00.00.0 | PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS Y VALORES DE DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO TVD "PIC" | 562,560,488 | 455,916,757 |
| 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" | 562,560,488 | 455,916,757 |
| 1.2.1.02.99.00.00.00.0 | (Provisiones Portafolio de Títulos Valores de deuda para comercialización portafolio TVD "PIC") | 0 | 0 |
| 1.2.1.03.00.00.00.00.0 | PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS Y VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO - PORTAFOLIO TVD "I" | 0 | 0 |
| Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.03.01 hasta 1.2.1.03.06 | Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I" | 0 | 0 |
| 1.2.1.03.99.00.00.00.0 | (Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I") | 0 | 0 |
| 1.2.2.00.00.00.00.00.0 | INVERSIONES EN ACCIONES | 0 | 0 |
| 1.2.2.01.00.00.00.00.0 | PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO DE ACCIONES "T" | 0 | 0 |
| Sumatoria de las Subcuentas 1.2.2.01.01 hasta 1.2.2.01.10 | Portafolio de acciones para comercializacion - Portafolio de acciones "T" | 0 | 0 |

| | | | |
|---|--|-------------|-------------|
| 1.2.2.01.99.00.00.00.0 | (Provisiones - Portafolio de acciones para comercializacion - Portafolio de acciones "T") | 0 | 0 |
| 1.2.2.02.00.00.00.00.0 | PORTAFOLIO DE INVERSION EN ACCIONES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO DE ACCIONES "PIC" | 0 | 0 |
| Sumatoria de las Subcuentas 1.2.2.02.01 hasta 1.2.2.02.25 | Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para comercializacion - Portafolio de acciones "PIC" | 0 | 0 |
| 1.2.2.02.99.00.00.00.0 | (Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para comercializacion - Portafolio de acciones "PIC") | 0 | 0 |
| 1.2.3.00.00.00.00.00.0 | INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES) | 21,885,000 | 21,935,000 |
| Sumatoria de las cuentas 1.2.3.01 hasta 1.2.3.05 | INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES | 21,885,000 | 21,935,000 |
| 1.2.3.99.00.00.00.00.0 | (PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)) | 0 | 0 |
| 1.2.4.00.00.00.00.00.0 | DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA | 210,600,000 | 300,600,000 |
| Sumatoria de las cuentas 1.2.4.01 hasta 1.2.4.08 | DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA | 210,600,000 | 300,600,000 |
| 1.2.4.99.00.00.00.00.0 | (PROVISIONES - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA) | 0 | 0 |
| 1.3.0.00.00.00.00.00.0 | ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES | 0 | 0 |
| 1.3.1.00.00.00.00.00.0 | ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES A ORO | 0 | 0 |
| Sumatoria de las cuentas 1.3.1.01 hasta 1.3.1.07 | ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES A ORO | 0 | 0 |
| 1.3.1.99.00.00.00.00.0 | PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES A ORO) | 0 | 0 |
| 1.3.2.00.00.00.00.00.0 | ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADO A TITULOS VALORES DE DEUDA | 0 | 0 |
| Sumatoria de las cuentas 1.3.2.01 hasta 1.3.2.07 | ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADO A TITULOS VALORES DE DEUDA | 0 | 0 |
| 1.3.2.99.00.00.00.00.0 | (PROVISIONES -ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADO A TITULOS VALORES DE DEUDA) | 0 | 0 |
| 1.3.3.00.00.00.00.00.0 | ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES | 0 | 0 |
| Sumatoria de las cuentas 1.3.3.01 hasta 1.3.3.07 | ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES | 0 | 0 |
| 1.3.3.99.00.00.00.00.0 | (PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES) | 0 | 0 |
| 1.3.9.00.00.00.00.00.0 | ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES | 0 | 0 |
| Sumatoria de las cuentas 1.3.9.01 hasta 1.3.9.07 | ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES | 0 | 0 |
| 1.3.3.99.00.00.00.00.0 | (PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES) | 0 | 0 |
| 1.4.0.00.00.00.00.00.0 | ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO (Nota 4 | 0 | 0 |
| 1.4.1.00.00.00.00.00.0 | PRESTAMOS DE MARGEN | 0 | 0 |
| Sumatoria de las cuenta 1.4.1.01 hasta 1.4.1.07 | PRESTAMOS DE MARGEN | 0 | 0 |
| 1.4.1.99.00.00.00.00.0 | (PROVISIONES - PRESTAMOS DE MARGEN) | 0 | 0 |
| 1.4.2.00.00.00.00.00.0 | PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES | 0 | 0 |

| | | | |
|---|--|-----------|------------|
| Sumatoria de las cuentas 1.4.2.01 hasta 1.4.2.06 | PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES | 0 | 0 |
| 1.4.2.99.00.00.00.00.0 | (REGIMEN DE PROVISION AUTOMATICA DEL 100% - PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES) | 0 | 0 |
| 1.4.3.00.00.00.00.00.0 | PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTE POR LIQUIDAR | 0 | 0 |
| 1.4.4.00.00.00.00.00.0 | CUENTAS POR COBRAR EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS LIQUIDADAS | 0 | 0 |
| 1.5.0.00.00.00.00.00.0 | INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR | 9,738,636 | 17,591,957 |
| 1.5.1.00.00.00.00.00.0 | RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES | 0 | 0 |
| Sumatoria de las cuentas 1.5.1.01 hasta 1.5.1.02 | RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES | 0 | 0 |
| 1.5.1.99.00.00.00.00.0 | (PROVISION - RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES) | 0 | 0 |
| 1.5.2.00.00.00.00.00.0 | RENDIMIENTOS POR COBRAR INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA | 8,515,037 | 17,119,932 |
| 1.5.2.01.00.00.00.00.0 | RENDIMIENTOS POR COBRAR -PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO TVD "T" | 0 | 0 |
| Sumatoria de las cuenta 1.5.2.01.01 hasta 1.5.2.01.28 | Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T" | 0 | 0 |
| 1.5.2.01.99.00.00.00.0 | (Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T") | 0 | 0 |
| 1.5.2.02.00.00.00.00.0 | RENDIMIENTOS POR COBRAR-PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION-PORTAFOLIO TVD PIC | 8,515,037 | 17,119,932 |
| Sumatoria de las cuenta 1.5.2.02.01 hasta 1.5.2.02.32 | RENDIMIENTOS POR COBRAR-PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PRA COMERCIALIZACION-PORTAFOLIO TVD PIC | 8,515,037 | 17,119,932 |
| 1.5.2.02.99.00.00.00.0 | (RENDIMIENTOS POR COBRAR PROVISIONES-PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PRA COMERCIALIZACION-PORTAFOLIO TVD PIC) | 0 | 0 |
| 1.5.2.03.00.00.00.00.0 | RENDIMIENTOS POR COBRAR-PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO-PORTAFOLIO TVD 1 | 0 | 0 |
| Sumatoria de las cuenta 1.5.2.03.01 hasta 1.5.2.03.06 | RENDIMEIENTOS POR COBRAR- PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO PORTAFOLIO TVD 1 | 0 | 0 |
| 1.5.2.03.99.00.00.00.0 | (RENDIMIENTOS POR COBRAR PROVISIONES-PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO -PORTAFOLIO TVD I) | 0 | 0 |
| 1.5.3.00.00.00.00.00.0 | RENDIMIENTOS POR COBRAR - INVERSIONES EN ACCIONES | 0 | 0 |
| 1.5.3.01.00.00.00.00.0 | RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACION PORTAFOLIO DE ACCIONES T | 0 | 0 |
| Sumatoria de las cuenta 1.5.3.01.01 hasta 1.5.3.01.10 | RENDIMIENTOS POR COBRAR-PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACION PORTAFOLIO DE ACCIONES T | 0 | 0 |
| 1.5.3.01.99.00.00.00.0 | (RENDIMIENTOS POR COBRAR - PROVISIONES - PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO DE ACCIONES T) | 0 | 0 |

| | | | |
|--|--|-----------|---------|
| 1.5.3.02.00.00.00.00.0 | RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN ACCIONES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION- PORTAFOLIO DE ACCIONES PIC | 0 | 0 |
| Sumatoria de las cuenta 1.5.3.02.01 hasta 1.5.3.02.25 | RENDIMIENTOS POR COBRAR - PORTAFOLIO DE INVERSION EN ACCIONES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO DE ACCIONES PIC | 0 | 0 |
| 1.5.3.02.99.00.00.00.0 | (RENDIMIENTOS POR COBRAR- PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSION EN ACCIONES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION PORTAFOLIO DE ACCIONES PIC) | 0 | 0 |
| 1.5.4.00.00.00.00.00.0 | INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES) | 14,808 | 82,941 |
| Sumatoria de las cuenta 1.5.4.01 hasta 1.5.4.05 | RENDIMIENTOS POR COBRAR - OTRAS INVERSIONES | 14,808 | 82,941 |
| 1.5.4.99.00.00.00.00.0 | PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES) | 0 | 0 |
| 1.5.5.00.00.00.00.00.0 | RENDIMIENTOS POR COBRAR - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA | 0 | 0 |
| Sumatoria de las cuenta 1.5.5.01 hasta 1.5.5.08 | RENDIMIENTOS POR COBRAR DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DEDISPONIBILIDAD RESTRINGIDA | 0 | 0 |
| 1.5.5.99.00.00.00.00.0 | (PROVISIONES REGULARES - RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR DEPOSITOS Y TV CEDIDOS EN GARANTIA DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA) | 0 | 0 |
| 1.5.6.00.00.00.00.00.0 | RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO | 0 | 0 |
| 1.5.6.01.00.00.00.00.0 | RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRESTAMOS DE MARGEN | 0 | 0 |
| Sumatoria de las cuentas 1.5.6.01.01 hasta 1.5.6.01.07 | RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRESTAMOS DE MARGEN | 0 | 0 |
| 1.5.6.01.99.00.00.00.0 | (PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRESTAMOS DE MARGEN) | 0 | 0 |
| 1.5.6.02.00.00.00.00.0 | RENDIMIENTO POR COBRAR PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES (SIV) | 0 | 0 |
| 1.5.6.02.01.00.00.00.0 | RENDIMIENTOS POR COBRAR PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SIV | 0 | 0 |
| 1.5.6.02.99.00.00.00.0 | (PROVISION- RENDIMIENTOS POR COBRAR-PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SIV) | 0 | 0 |
| 1.5.7.00.00.00.00.00.0 | HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR | 1,208,791 | 389,084 |
| Sumatoria de las cuenta 1.5.7.01 hasta 1.5.7.98 | HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR | 1,208,791 | 389,084 |
| 1.5.7.99.00.00.00.00.0 | (PROVISIONES REGULARES PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR RETATIVAS AL MERCADO DE VALORES) | 0 | 0 |
| 1.5.8.00.00.00.00.00.0 | INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPOSITOS DE GARENTIA | 0 | 0 |
| Sumatoria de las cuenta 1.5.8.01 hasta 1.5.8.12 | INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR DEVENGADOS EN DEPOSITOS DE GARENTIA | 0 | 0 |
| 1.5.8.99.00.00.00.00.0 | (PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR - DEPOSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCION PARA FINES DE GARANTIA) | 0 | 0 |

| | | | |
|---|--|--------------------|--------------------|
| 1.6.0.00.00.00.00.00.0 | PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES | 8,454,229 | 9,909,050 |
| 1.6.1.00.00.00.00.00.0 | PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONES | 8,454,229 | 9,909,050 |
| Sumatoria de las cuentas 1.6.1.01 hasta 1.6.1.08 | INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES | 8,454,229 | 9,909,050 |
| 1.6.1.99.00.00.00.00.0 | (PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES) | 0 | 0 |
| 1.6.2.00.00.00.00.00.0 | PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN SUCURSALES | 0 | 0 |
| Sumatoria de las cuentas 1.6.2.01 hasta 1.6.2.03 | INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES | 0 | 0 |
| 1.6.2.99.00.00.00.00.0 | (PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES) | 0 | 0 |
| 1.6.9.01.01.00.00.00.0 | Otras Empresas del País PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES | 0 | 0 |
| 1.7.0.00.00.00.00.00.0 | BIENES REALIZABLES | 0 | 0 |
| 1.8.0.00.00.00.00.00.0 | BIENES DE USO | 428,961 | 409,736 |
| 1.9.0.00.00.00.00.00.0 | OTROS ACTIVOS | 13,511,653 | 13,994,542 |
| | TOTAL ACTIVOS | 906,916,346 | 835,556,062 |
| 6.1.0.00.00.00.00.00.0 | CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS | 0 | 0 |
| 7.1.0.00.00.00.00.00.0 | ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORES | 54,820,120 | 13,118,912 |
| 8.1.0.00.00.00.00.00.0 | OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | 166,600 | 166,600 |

Gerente General

Contralor

Contador General

VALORES LEON, S. A.
Balance General Resumido
AL 31 DE MARZO DEL 2011
En Pesos Dominicanos

| | | Febrero/2011 | Marzo |
|------------------------|---|---------------------|--------------|
| 2.0.0.00.00.00.00.00.0 | PASIVOS | 725,807,307 | 697,758,453 |
| 2.1.0.00.00.00.00.00.0 | OBLIGACIONES A LA VISTA | 0 | 11,722,534 |
| 2.1.1.00.00.00.00.00.0 | MONTOS POR ENTREGAR AL EMISOR POR CONCEPTO DE COLOCACION PRIMARIA DE TITULOS DE VALORES | 0 | 11,722,534 |
| 2.1.2.00.00.00.00.00.0 | SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAIS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR | 0 | 0 |
| 2.1.3.00.00.00.00.00.0 | CUENTA POR PAGAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDAS | 0 | 0 |
| 2.1.4.00.00.00.00.00.0 | PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADA PENDIENTE POR LIQUIDAR | 0 | 0 |
| 2.2.0.00.00.00.00.00.0 | TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL | 500,000,000 | 509,795,000 |
| 2.2.1.00.00.00.00.00.0 | TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENDITDAD, CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MENOR O IGUAL A 365 DIAS (TVD EMITIDOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365) | 500,000,000 | 250,000,000 |
| 2.2.2.00.00.00.00.00.0 | TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENDITDAD, CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MAYOR A 365 DIAS (TVD EMITIDOS - TENOR MAYOR A 365 DIAS) | 0 | 259,795,000 |
| 2.3.0.00.00.00.00.00.0 | OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 200,000,000 | 143,252,000 |
| 2.3.1.00.00.00.00.00.0 | OBLIGACIONES EN BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS - BANCOS DEL PAIS | 200,000,000 | 143,252,000 |
| 2.3.2.00.00.00.00.00.0 | OBLIGACIONES EN BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR - BANCOS DEL EXTERIOR | 0 | 0 |
| 2.4.0.00.00.00.00.00.0 | OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS | 0 | 0 |
| 2.4.1.00.00.00.00.00.0 | OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DIAS | 0 | 0 |
| 2.4.2.00.00.00.00.00.0 | OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS MAYOR A 365 DIAS | 0 | 0 |
| 2.4.3.00.00.00.00.00.0 | OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS DE MARGEN | 0 | 0 |
| 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 | 0 |
| 2.5.0.00.00.00.00.00.0 | DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDO EN GARANTIA | 0 | 0 |
| 2.5.1.00.00.00.00.00.0 | DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDO EN GARANTIA DE ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADO A VALORES | 0 | 0 |
| 2.5.2.00.00.00.00.00.0 | OTROS DEPOSITOS EN EFCTIVO RECIBIDO EN GARANTIA | 0 | 0 |
| 2.6.0.00.00.00.00.00.0 | PASIVOS FINANCIEROS INDEXADO A VALORES | 0 | 0 |
| 2.6.1.00.00.00.00.00.0 | PASIVOS FINANCIEROS INDEXADO A ORO | 0 | 0 |
| 2.6.2.00.00.00.00.00.0 | PASIVOS FINANCIEROS INDEXADO A TITULO VALORES DE DEUDA | 0 | 0 |
| 2.6.3.00.00.00.00.00.0 | PASIVOS FINANCIEROS INDEXADO A ACCIONES DEL PROTAFO LIO DE ACCIONES | 0 | 0 |
| 2.6.9.00.00.00.00.00.0 | PASIVOS FINANCIEROS INDEXADO A OTROS VALORES | 0 | 0 |
| 2.7.0.00.00.00.00.00.0 | INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR | 2,256,685 | 2,498,039 |
| 2.7.1.00.00.00.00.00.0 | INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES A LA VISTA | 0 | 0 |
| 2.7.2.00.00.00.00.00.0 | INTERESES POR PAGAR POR TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL | 989,726 | 1,634,039 |
| 2.7.3.00.00.00.00.00.0 | INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 1,266,959 | 864,000 |

| | | | |
|------------------------|---|--------------------|--------------------|
| 2.7.4.00.00.00.00.00.0 | INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS | 0 | 0 |
| 2.7.5.00.00.00.00.00.0 | INTERESES COMPENSATORIOS POR PAGAR POR DEPOSITO EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA | 0 | 0 |
| 2.7.6.00.00.00.00.00.0 | INTERESES POR PAGAR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL | 0 | 0 |
| 2.7.7.00.00.00.00.00.0 | HONORARIOS Y COMISIONES POR PAGAR | 0 | 0 |
| 2.8.0.00.00.00.00.00.0 | ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS | 23,550,621 | 30,490,880 |
| 2.9.0.00.00.00.00.00.0 | OBLIGACIONES SUBORDINADA Y OBLIGACIONES CONVERTIBLE EN CAPITAL | 0 | 0 |
| | Total Pasivo | 725,807,307 | 697,758,453 |
| | INTERESES MINORITARIOS | 0 | 0 |
| | GESTION OPERATIVA | 12,160,439 | 22,784,858 |
| 3.0.0.00.00.00.00.00.0 | PATRIMONIO | 181,109,039 | 137,797,610 |
| 3.1.0.00.00.00.00.00.0 | CAPITAL SOCIAL | 72,636,000 | 72,636,000 |
| 3.2.0.00.00.00.00.00.0 | ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LA CORRECCION INICIAL MONETARIA | 0 | 0 |
| 3.3.0.00.00.00.00.00.0 | APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS | 0 | 0 |
| 3.4.0.00.00.00.00.00.0 | RESERVA DE CAPITAL | 20,892,790 | 20,892,790 |
| 3.4.1.00.00.00.00.00.0 | RESERVA LEGAL LEY DE MERCADOS DE VALORES | 14,527,200 | 14,527,200 |
| 3.4.2.00.00.00.00.00.0 | OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS | 6,365,590 | 6,365,590 |
| 3.5.0.00.00.00.00.00.0 | AJUSTES AL PATRIMONIO | 0 | 0 |
| 3.6.0.00.00.00.00.00.0 | RESULTADOS ACUMULADOS | 87,580,249 | 44,268,820 |
| 3.6.1.00.00.00.00.00.0 | RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES | 87,580,249 | 44,268,820 |
| 3.6.2.00.00.00.00.00.0 | RESULTADOS ACUMULADOS NO DISTRIBUIBLES | 0 | 0 |
| 3.7.0.00.00.00.00.00.0 | VARIACION NETA EN EL PATRIMONIO POR CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET - MTM -) EN PORTAFOLIOS DE INVERSION EN TITULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS | 0 | 0 |
| 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 INVERSION EN TITULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS | 0 | 0 |
| 3.7.2.00.00.00.00.00.0 | (REDUCCION EN EL VALOR RAZONABLE POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO (MARK TO MARKET - MTM-) EN PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DISPONIBLES PARA COMERCIALIZACION Y EN INSTRUMENTOS DE COBERTURA CAMBIARIA DEL PATRIMONIO Y DE INVERSIONES EN ENTIDADES FILIALES EXTRANJERAS) | 0 | 0 |
| 3.8.0.00.00.00.00.00.0 | RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION | 0 | 0 |
| 3.9.0.00.00.00.00.00.0 | (ACCIONES EN TESORERIA) | 0 | 0 |
| 3.9.1.01.00.00.00.00.0 | (ACCIONES EN TESORERIA) | 0 | 0 |
| | Total Patrimonio | 181,109,039 | 137,797,610 |
| | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 906,916,346 | 835,556,062 |
| | | 0 | 0 |

Gerente General

Contralor

Contador General

VALORES LEON, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO MENSUAL
AL 31 DE MARZO DEL 2011
(Pesos Dominicanos)

| DESCRIPCIÓN DE LAS CUENTAS | Al 28 de febrero de 2011 | Al 31 de marzo de 2011 |
|--|--------------------------|------------------------|
| Flujo de Efectivo de Actividades de Operación | | |
| Resultado Neto del Ejercicio | 10,914,625 | 10,624,419 |
| Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones | | |
| Variación Neta de Provisiones por Inversiones | 0 | 0 |
| Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros Indexados a Valores | 0 | 0 |
| Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo | - | - |
| Variación Neta de Provisiones por Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar | 0 | 0 |
| Variación Neta de Provisiones por Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales y Sucursales | 0 | 0 |
| Variación Neta de Provisiones por Bienes Realizables | 0 | 0 |
| Variación Neta de Provisiones por Otros Activos | 0 | 0 |
| Variación Neta de Depreciación y Amortizaciones Acumuladas | 59,277 | 59,277 |
| Variación Neta del Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda para Negociar - Portafolio TVD "T" | 0 | 0 |
| Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones para Negociar - Portafolio Acciones "T" | 0 | 0 |
| / Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Cobrar Bruto | 22,493,504 | (7,853,321) |
| / Variación Neta de Otros Activos Brutos | (773,132) | (522,940) |
| Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos | 0 | 0 |
| Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar | 507,120 | 241,353 |
| Variación Neta de Otros Pasivos | 2,507,828 | 6,940,259 |
| Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales | 35,709,220 | 9,489,047 |
| Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento | | |
| Variación Neta Obligaciones a la Vista | 0 | 11,722,534 |
| Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la Entidad | 0 | 9,795,000 |
| Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras | 191,689,000 | (56,748,000) |
| Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor <= 365 días | 0 | 0 |
| Variación Neta Obligaciones Otros Financiamientos tenor > 365 días | 0 | 0 |
| Variación Neta Obligaciones Financiamientos de Margen | 0 | 0 |
| Variación Neta de Obligaciones por incumplimiento de operaciones de compra-venta de Activos Financieros y/o Divisas | 0 | 0 |
| Variación Neta de Obligaciones Subordinadas | 0 | 0 |
| Variación Neta de Obligaciones Convertibles en Capital | 0 | 0 |
| Aportes de Capital | 0 | 0 |
| Pago de Dividendos | 0 | (53,935,849) |
| Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento | 191,689,000 | (89,166,315) |
| 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" | (56,380,926) | 106,643,731 |
| Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I" | 0 | 0 |
| Variación Neta de Portafolio Bruto de Acciones Disponibles para Comercialización - Portafolio Acciones "PIC" | 0 | 0 |
| Variación Neta de Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones) Bruto | (115,000) | (50,000) |
| Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto | (100,600,000) | (90,000,000) |
| Variación Neta de Activos Financieros Indexados a Valores Bruto | 0 | 0 |
| 1 Variación Neta de Préstamos de Margen Bruto | 0 | 0 |
| 2 Variación Neta de Préstamos de Dinero con Riesgo de Crédito Directo No Autorizado por la SIV Bruto | 0 | 0 |
| Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales | (2,509,843) | (1,454,821) |
| / Variación Neta de Bienes Realizables Bruto | 0 | 0 |
| Variación Neta de Bienes de Uso Bruto | 0 | 0 |
| Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión | (159,605,769) | 15,138,911 |
| Variación Neta de Disponibilidades | 67,792,451 | (64,538,357) |

Valores León, S. A.
Estado de Resultados Resumido
Del 1ro. Enero al 31 de marzo de 2011
En de Pesos Dominicanos

| | | Febrero/2011 | Marzo/2011 |
|------------------------|--|---------------------|----------------------|
| 4.1.0.00.00.00.00.00.0 | INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS | 16,007,572 | 24,385,123 |
| 4.1.1.00.00.00.00.00.0 | RENDIMIENTOS POR DISPONIBILIDADES | 13,047 | 30,834 |
| 4.1.2.00.00.00.00.00.0 | RENDIMIENTOS POR INVERSIONES | 15,994,525 | 24,354,290 |
| 4.1.2.01.00.00.00.00.0 | Rendimiento por inversiones en títulos y valores de deuda | 15,867,549 | 24,159,211 |
| 4.1.2.02.00.00.00.00.0 | Rendimiento por dividendos en acciones | 0 | 0 |
| 4.1.2.03.00.00.00.00.0 | Rendimiento por inversiones en otras obligaciones (otras inversiones) | 126,976 | 195,079 |
| 4.1.2.04.00.00.00.00.0 | Rendimiento y Dividendos por depósitos y títulos (TV) de disponibilidades restringida | 0 | 0 |
| 4.1.3.00.00.00.00.00.0 | RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES | 0 | 0 |
| 4.1.3.01.00.00.00.00.0 | Rendimientos por activos financieros indexados a valores | 0 | 0 |
| 4.1.3.02.00.00.00.00.0 | Rendimientos por pasivos financieros indexados a valores | 0 | 0 |
| 4.1.4.00.00.00.00.00.0 | RENDIMIENTO POR PRESTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO | 0 | 0 |
| 4.1.4.01.00.00.00.00.0 | Rendimiento por préstamos de margen | 0 | 0 |
| 4.1.4.02.00.00.00.00.0 | Rendimiento por préstamos de dinero con riesgo de crédito | 0 | 0 |
| 4.1.9.00.00.00.00.00.0 | Directo no autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV) | 0 | 0 |
| | OTROS INGRESOS FINANCIEROS | 0 | 0 |
| | Total Ingresos Financieros | 16,007,572 | 24,385,123 |
| 5.1.0.00.00.00.00.00.0 | GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS | 8,261,810.12 | 13,374,501.14 |
| 5.1.1.00.00.00.00.00.0 | Gastos por obligaciones a la vista | 0 | 0 |
| 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 convertibles en capital | 6,636,987 | 10,284,866 |
| 5.1.3.00.00.00.00.00.0 | Gasto por obligaciones con instituciones financieras | 1,624,824 | 3,089,635 |
| 5.1.4.00.00.00.00.00.0 | Gastos por otros financiamientos | 0 | 0 |
| 5.1.5.00.00.00.00.00.0 | Gastos por pasivos y activos financieros indexados a valores | 0 | 0 |
| 5.1.6.00.00.00.00.00.0 | Gasto por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital | 0 | 0 |
| 5.1.7.00.00.00.00.00.0 | Otros gastos financieros | 0 | 0 |
| | Total Gastos Financieros | 8,261,810 | 13,374,501 |
| | MARGEN FINANCIERO BRUTO | 7,745,762 | 11,010,622 |
| 4.2.0.00.00.00.00.00.0 | DISMINUCIÓN DE PROVISIONES | 0 | 0 |
| 4.2.1.00.00.00.00.00.0 | Disminución de Provisiones - Disponibilidades | 0 | 0 |
| 4.2.2.00.00.00.00.00.0 | Disminución de Provisiones - Inversiones | 0 | 0 |
| 4.2.3.00.00.00.00.00.0 | Disminución de Provisiones - Activos Financieros Indexados a Valores | 0 | 0 |
| 4.2.4.00.00.00.00.00.0 | Disminución de Provisiones - Activos Financieros con riesgo de crédito directo | 0 | 0 |
| 4.2.5.00.00.00.00.00.0 | Disminución de Provisiones - Intereses, Dividendos y Comisiones por cobrar | 0 | 0 |
| 4.2.6.00.00.00.00.00.0 | Disminución de Provisiones - Portafolio de Inversiones permanentes en empresas filiales afiliadas y sucursales | 0 | 0 |
| 4.2.7.00.00.00.00.00.0 | Disminución de Provisiones - Bienes Realizables | 0 | 0 |
| 4.2.8.00.00.00.00.00.0 | Disminución de Provisiones - Otros activos | 0 | 0 |
| | Total Disminución de Provisiones | 0 | 0 |
| 5.2.0.00.00.00.00.00.0 | GASTO POR PROVISIONES | 0 | 0 |
| 5.2.1.00.00.00.00.00.0 | Gasto de Provisiones - Disponibilidades | 0 | 0 |
| 5.2.2.00.00.00.00.00.0 | Gasto de Provisiones - Inversiones | 0 | 0 |
| 5.2.3.00.00.00.00.00.0 | Gasto de Provisiones - Activos Financieros Indexados a Valores | 0 | 0 |
| 5.2.4.00.00.00.00.00.0 | Gasto de Provisiones - Activos Financieros con riesgo de crédito directo | 0 | 0 |
| 5.2.5.00.00.00.00.00.0 | Gasto de Provisiones - Intereses, Dividendos y Comisiones por cobrar | 0 | 0 |

| | | | |
|------------------------|--|-------------------|-------------------|
| 5.2.6.00.00.00.00.00.0 | Gasto de Provisiones - Portafolio de Inversiones permanentes en empresas filiales afiliadas y sucursales | 0 | 0 |
| 5.2.7.00.00.00.00.00.0 | Gasto de Provisiones - Bienes Realizables | 0 | 0 |
| 5.2.8.00.00.00.00.00.0 | Gasto de Provisiones - Otros activos | 0 | 0 |
| | Total Gasto de Provisiones | 0 | 0 |
| | MARGEN FINANCIERO NETO | 7,745,762 | 11,010,622 |
| 4.3.0.00.00.00.00.00.0 | OTROS INGRESOS OPERATIVOS | 14,463,512 | 25,806,391 |
| 4.3.1.00.00.00.00.00.0 | Ingresos por honorarios y comisiones | 1,756,570 | 2,021,168 |
| 4.3.2.00.00.00.00.00.0 | Ingresos por intereses compensatorios por cobrar devengados en depósitos de garantía | 0 | 0 |
| 4.3.3.00.00.00.00.00.0 | Ganancias en cambio | 770,889 | 1,017,847 |
| 4.3.4.00.00.00.00.00.0 | Ganancias en activos financieros | 11,813,342 | 22,579,370 |
| 4.3.5.00.00.00.00.00.0 | Ingresos por portafolio de inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales | 0 | 0 |
| 4.3.6.00.00.00.00.00.0 | Ganancias por ajuste a valor de mercado | 0 | 0 |
| 4.3.7.00.00.00.00.00.0 | Gnancias por bienes realizables | 0 | 0 |
| 4.3.8.00.00.00.00.00.0 | Otros ingresos operativos varios | 122,710 | 188,006 |
| | Total Otros Ingresos Operativos | 14,463,512 | 25,806,391 |
| 5.3.0.00.00.00.00.00.0 | OTROS GASTOS OPERATIVOS | 2,960,362 | 3,234,876 |
| 5.3.1.00.00.00.00.00.0 | Gastos por honorarios y comisiones | 1,229,092 | 2,180,998 |
| 5.3.2.00.00.00.00.00.0 | Gasto por intereses compensatorios por depósitos en efectivo recibidos en garantía | 0 | 0 |
| 5.3.3.00.00.00.00.00.0 | Pérdidas en cambio | 807,642 | 944,283 |
| 5.3.4.00.00.00.00.00.0 | Pérdidas en activos financieros | 0 | 109,595 |
| 5.3.5.00.00.00.00.00.0 | Gasto por protafolio de inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales | 0 | 0 |
| 5.3.6.00.00.00.00.00.0 | Pérdida por ajuste a valor de mercado | 923,627 | 0 |
| 5.3.8.00.00.00.00.00.0 | Otros gastos operativos varios | 0 | 0 |
| | Total Otros Gastos Operativos | 2,960,362 | 3,234,876 |
| | MARGEN DE INTERMEDIACION | 19,248,912 | 33,582,138 |
| 5.4.0.00.00.00.00.00.0 | GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS | 7,138,473 | 10,847,280 |
| | MARGEN OPERATIVO NETO | 12,110,439 | 22,734,858 |
| 4.4.0.00.00.00.00.00.0 | INGRESOS EXTRAORDINARIOS | 50,000 | 50,000 |
| 5.5.0.00.00.00.00.00.0 | GASTOS EXTRAORDINARIOS | 0 | 0 |
| | RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO | 12,160,439 | 22,784,858 |
| 5.6.0.00.00.00.00.00.0 | IMPUESTO SOBRE LA RENTA | - | - |
| | RESULTADO NETO | 12,160,439 | 22,784,858 |
| 4.5.0.00.00.00.00.00.0 | GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO | 0 | 0 |
| 5.7.0.00.00.00.00.00.0 | PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO | 0 | 0 |

Gerente General

Contralor

Contador General