

VALORES LEON, S. A.
Balance General Resumido
Al 31 de diciembre del 2009
En Pesos Dominicanos

	Al 31 de diciembre de 2009	Al 30 de junio de 2009
1.0.0.00.00.00.00.01.0 ACTIVO	249,471,850.59	112,858,211.42
1.1.0.00.00.00.00.01.0 DISPONIBILIDADES	4,953,967.20	3,358,302.92
1.1.1.00.00.00.00.01.0 Efectivo (Nota 4.4.5)	0	0
1.1.2.00.00.00.00.01.0 Depósitos a la vista en bancos y asociaciones de ahorro y préstamos AAYP del país	4,953,967.20	3,358,302.92
Sumatoria de las cuentas 1.1.2.01 hasta 1.1.2.03	4,953,967.20	3,358,302.92
1.1.2.99.00.00.00.01.0 (PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRESTAMOS (AAYP) DEL PAIS)	0	0
1.1.3.00.00.00.00.01.0 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	0	0
1.1.3.99.00.00.00.01.0 (PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRESTAMOS DEL EXTERIOR)	0	0
1.2.0.00.00.00.00.01.0 INVERSIONES (Nota 4.4.6)	220,351,256.80	95,492,388.10
1.2.1.00.00.00.00.01.0 INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA	199,311,256.80	59,387,388.10
1.2.1.01.00.00.00.01.0	0	0
Portafolio de títulos valores de deuda para comercialización portafolio TVD "T"		
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.01.01 hasta 1.2.1.01.28	0	0
1.2.1.01.99.00.00.01.0	0	0
(Provisión Portafolio de Títulos Valores de deuda para comercialización portafolio TVD "T")		
1.2.1.02.00.00.00.01.0 PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS Y VALORES DE DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO TVD "PIC"	199,311,256.80	59,387,388.10
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.02.01 hasta 1.2.1.02.33	199,311,256.80	59,387,388.10
1.2.1.02.99.00.00.01.0	0	0
(Provisiones Portafolio de Títulos Valores de deuda para comercialización portafolio TVD "PIC")		
1.2.1.03.00.00.00.01.0 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	0	0
1.2.1.03.99.00.00.01.0	0	0
(Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I")		

1.2.2.00.00.00.00.01.0	INVERSIONES EN ACCIONES	0	0
1.2.2.01.00.00.00.01.0	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
1.2.2.01.99.00.00.01.0	(Provisiones - Portafolio de acciones para comercializacion - Portafolio de acciones "T")	0	0
1.2.2.02.00.00.00.01.0	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
1.2.2.02.99.00.00.01.0	(Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para comercializacion - Portafolio de acciones "PIC")	0	0
1.2.3.00.00.00.00.01.0	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	21,040,000.00	36,105,000.00
Sumatoria de las cuentas 1.2.3.01 hasta 1.2.3.05	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES	21,040,000.00	36,105,000.00
1.2.3.99.00.00.00.01.0	(PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES))	0	0
1.2.4.00.00.00.00.01.0	DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA (Nota 4.4.4)	0	0
Sumatoria de las cuentas 1.2.4.01 hasta 1.2.4.08	DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0	2,626,540.00
1.2.4.99.00.00.00.01.0	(PROVISIONES - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA)	0	(2,626,540.00)
1.3.0.00.00.00.00.01.0	ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0
1.3.1.00.00.00.00.01.0	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
1.3.1.99.00.00.00.01.0	PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES A ORO)	0	0
1.3.2.00.00.00.00.01.0	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
1.3.2.99.00.00.00.01.0	(PROVISIONES -ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADO A TITULOS VALORES DE DEUDA)	0	0
1.3.3.00.00.00.00.01.0	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
1.3.3.99.00.00.00.01.0	(PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES)	0	0
1.3.9.00.00.00.00.01.0	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

1.3.3.99.00.00.00.01.0	(PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES)	0	0
1.4.0.00.00.00.00.01.0	ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO (Nota 4.4.7)	0	0
1.4.1.00.00.00.00.01.0	PRESTAMOS DE MARGEN	0	0
Sumatoria de las cuenta 1.4.1.01 hasta 1.4.1.07	PRESTAMOS DE MARGEN	0	0
1.4.1.99.00.00.00.01.0	(PROVISIONES - PRESTAMOS DE MARGEN)	0	0
1.4.2.00.00.00.00.01.0	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
1.4.2.99.00.00.00.01.0	(REGIMEN DE PROVISION AUTOMATICA DEL 100% - PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES)	0	0
1.4.3.00.00.00.00.01.0	PAGOS REALIZADOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS PENDIENTE POR LIQUIDAR	0	0
1.4.4.00.00.00.00.01.0	CUENTAS POR COBRAR EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADAS LIQUIDADAS	0	0
1.5.0.00.00.00.00.01.0	INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES POR COBRAR	7,126,138.59	3,605,371.40
1.5.1.00.00.00.00.01.0	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
1.5.1.99.00.00.00.01.0	(PROVISION - RENDIMIENTOS POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES)	0	0
1.5.2.00.00.00.00.01.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA	7,002,278.67	813,017.25
1.5.2.01.00.00.00.01.0	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
1.5.2.01.99.00.00.01.0	(Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T")	0	0
1.5.2.02.00.00.00.01.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR-PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION-PORTAFOLIO TVD PIC	7,002,278.67	813,017.25
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	7,002,278.67	813,017.25
1.5.2.02.99.00.00.01.0	(RENDIMIENTOS POR COBRAR PROVISIONES-PORTAFOLIO DE TITULOS VALORES DE DEUDA PRA COMERCIALIZACION-PORTAFOLIO TVD PIC)	0	0
1.5.2.03.00.00.00.01.0	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
1.5.2.03.99.00.00.01.0	(RENDIMIENTOS POR COBRAR PROVISIONES-PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS VALORES DE DEUDA MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO - PORTAFOLIO TVD I)	0	0

1.5.3.00.00.00.00.01.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR - INVERSIONES EN ACCIONES	0	0
1.5.3.01.00.00.00.01.0	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
1.5.3.01.99.00.00.01.0	(RENDIMIENTOS POR COBRAR - PROVISIONES - PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO DE ACCIONES T)	0	0
1.5.3.02.00.00.00.01.0	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
1.5.3.02.99.00.00.01.0	(RENDIMIENTOS POR COBRAR- PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSION EN ACCIONES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO DE ACCIONES PIC)	0	0
1.5.4.00.00.00.00.01.0	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	64,199.92	211,552.57
Sumatoria de las cuenta 1.5.4.01 hasta 1.5.4.05	RENDIMIENTOS POR COBRAR - OTRAS INVERSIONES	64,199.92	211,552.57
1.5.4.99.00.00.00.01.0	PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0	0
1.5.5.00.00.00.00.01.0	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
1.5.5.99.00.00.00.01.0	(PROVISIONES REGULARES - RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR DEPOSITOS Y TV CEDIDOS EN GARANTIA DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA)	0	0
1.5.6.00.00.00.00.01.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0	0
1.5.6.01.00.00.00.01.0	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
1.5.6.01.99.00.00.01.0	(PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRESTAMOS DE MARGEN)	0	0
1.5.6.02.00.00.00.01.0	RENDIMIENTO POR COBRAR PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES (SIV)	0	0
1.5.6.02.01.00.00.01.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SIV	0	0
1.5.6.02.99.00.00.01.0	(PROVISION- RENDIMIENTOS POR COBRAR-PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SIV)	0	0
1.5.7.00.00.00.00.01.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	59,660.00	2,580,801.58
Sumatoria de las cuenta 1.5.7.01 hasta 1.5.7.98	HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	59,660.00	2,580,801.58

1.5.7.99.00.00.00.01.0	(PROVISIONES REGULARES PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR RETATIVAS AL MERCADO DE VALORES)	0	0
1.5.8.00.00.00.00.01.0	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
1.5.8.99.00.00.00.01.0	(PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS POR COBRAR - DEPOSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCION PARA FINES DE GARANTIA)	0	0
1.6.0.00.00.00.00.01.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES (*) (Nota 4.4.8)	5,944,286.00	6,774,186.00
1.6.1.00.00.00.00.01.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONES	5,944,286.00	6,774,186.00
Sumatoria de las cuenta 1.6.1.01 hasta 1.6.1.08	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	5,944,286.00	6,774,186.00
1.6.1.99.00.00.00.01.0	(PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES)	0	0
1.6.2.00.00.00.00.01.0	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
1.6.2.99.00.00.00.01.0	(PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES)	0	0
1.6.9.01.01.00.00.01.0	Otras Empresas del País PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES	0	0
1.7.0.00.00.00.00.01.0	BIENES REALIZABLES	0	0
1.8.0.00.00.00.00.01.0	BIENES DE USO (Nota 4.4.9)	356,484.49	439,811.53
1.9.0.00.00.00.00.01.0	OTROS ACTIVOS (4.4.10)	10,739,717.51	3,188,151.47
	TOTAL ACTIVOS	249,471,850.59	112,858,211.42
6.1.0.00.00.00.00.01.0	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (Nota 4.4.15)	0	0
7.1.0.00.00.00.00.01.0	ENCARGOS DE CONFIANZA DEUDORES (Nota 4.4.15)	1,148,260,000.00	1,001,622,980.00
8.1.0.00.00.00.00.01.0	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (Nota 4.4.15)	166,000.00	166,000.00

Gerente General

Contralor

Contador General

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

VALORES LEON, S. A.
Balance General Resumido
Al 31 de diciembre del 2009
En Pesos Dominicanos

	Al 31 de diciembre de 2009	Al 30 de junio/2009
2.0.00.00.00.00.01.0 PASIVOS	126,974,055.98	10,031,227.74
2.1.0.00.00.00.00.01.0 OBLIGACIONES A LA VISTA (Nota 4.4.11)	0	0
2.1.1.00.00.00.00.01.0 MONTOS POR ENTREGAR AL EMISOR POR CONCEPTO DE COLOCACION PRIMARIA DE TITULOS DE VALORES	0	0
2.1.2.00.00.00.00.01.0 SOBREGIROS EN BANCOS DEL PAIS Y BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0	0
2.1.3.00.00.00.00.01.0 CUENTA POR PAGAR POR OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES LIQUIDAS	0	0
2.1.4.00.00.00.00.01.0 PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA SPOT DE VALORES PACTADA PENDIENTE POR LIQUIDAR	0	0
2.2.0.00.00.00.00.01.0 TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, DISTINTOS A OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0	0
2.2.1.00.00.00.00.01.0 TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MENOR O IGUAL A 365 DIAS (TVD EMITIDOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365)	0	0
2.2.2.00.00.00.00.01.0 TITULOS VALORES DE DEUDA OBJETO DE OFERTA PUBLICA EMITIDOS POR LA ENTIDAD, CON UN TENOR AL VENCIMIENTO MAYOR A 365 DIAS (TVD EMITIDOS - TENOR MAYOR A 365 DIAS)	0	0
2.3.0.00.00.00.00.01.0 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	108,000,000.00	0
2.3.1.00.00.00.00.01.0 OBLIGACIONES EN BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS - BANCOS DEL PAIS	108,000,000.00	0
2.3.2.00.00.00.00.01.0 OBLIGACIONES EN BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR - BANCOS DEL EXTERIOR	0	0
2.4.0.00.00.00.00.01.0 OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
2.4.1.00.00.00.00.01.0 OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS - TENOR MENOR O IGUAL A 365 DIAS	0	0
2.4.2.00.00.00.00.01.0 OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS MAYOR A 365 DIAS	0	0
2.4.3.00.00.00.00.01.0 OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTOS DE MARGEN	0	0
2.4.4.00.00.00.00.01.0 OBLIGACIONES FINANCIERAS POR INCUMPLIMIENTO DE OPERACIONES DE COMPRA VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS Y/O DIVISAS	0	0
2.5.0.00.00.00.00.01.0 DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDO EN GARANTIA	0	0
2.5.1.00.00.00.00.01.0 DEPOSITOS EN EFECTIVO RECIBIDO EN GARANTIA DE ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADO A VALORES	0	0
2.5.2.00.00.00.00.01.0 OTROS DEPOSITOS EN EFCTIVO RECIBIDO EN GARANTIA	0	0
2.6.0.00.00.00.00.01.0 PASIVOS FINANCIEROS INDEXADO A VALORES	0	0
2.6.1.00.00.00.00.01.0 PASIVOS FINANCIEROS INDEXADO A ORO	0	0
2.6.2.00.00.00.00.01.0 PASIVOS FINANCIEROS INDEXADO A TITULO VALORES DE DEUDA	0	0
2.6.3.00.00.00.00.01.0 PASIVOS FINANCIEROS INDEXADO A ACCIONES DEL PROTAFOLO DE ACCIONES	0	0
2.6.9.00.00.00.00.01.0 PASIVOS FINANCIEROS INDEXADO A OTROS VALORES	0	0
2.7.0.00.00.00.00.01.0 INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	62,333.33	0

2.7.1.00.00.00.00.01.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES A LA VISTA	0	0
2.7.2.00.00.00.00.01.0	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	0	0
2.7.3.00.00.00.00.01.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	62,333.33	0
2.7.4.00.00.00.00.01.0	INTERESES POR PAGAR POR OBLIGACIONES POR OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
2.7.5.00.00.00.00.01.0	INTERESES COMPENSATORIOS POR PAGAR POR DEPOSITO EN EFECTIVO RECIBIDOS EN GARANTIA	0	0
2.7.6.00.00.00.00.01.0	INTERESES POR PAGAR OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0	0
2.7.7.00.00.00.00.01.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR PAGAR	0	0
2.8.0.00.00.00.00.01.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS (Nota 4.4.12)	18,911,722.65	10,031,227.74
2.9.0.00.00.00.00.01.0	OBLIGACIONES SUBORDINADA Y OBLIGACIONES CONVERTIBLE EN CAPITAL	0	0
	Total Pasivo	126,974,055.98	10,031,227.74
	INTERESES MINORITARIOS	0	0
	GESTION OPERATIVA	27,472,286.57	7,801,476.00
3.0.0.00.00.00.00.01.0	PATRIMONIO (Nota 4.4.16)	122,497,794.62	102,826,983.67
3.1.0.00.00.00.00.01.0	CAPITAL SOCIAL	72,636,000.00	72,636,000.00
3.2.0.00.00.00.00.01.0	ACTUALIZACION DEL CAPITAL SOCIAL Y DE LA CORRECCION INICIAL MONETARIA	0	0
3.3.0.00.00.00.00.01.0	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	0	0
3.4.0.00.00.00.00.01.0	RESERVA DE CAPITAL	16,021,635.40	16,021,635.40
3.4.1.00.00.00.00.01.0	RESERVA LEGAL LEY DE MERCADOS DE VALORES	14,527,200.00	14,527,200.00
3.4.2.00.00.00.00.01.0	OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS	1,494,435.40	1,494,435.40
3.5.0.00.00.00.00.01.0	AJUSTES AL PATRIMONIO	0	0
3.6.0.00.00.00.00.01.0	RESULTADOS ACUMULADOS	33,840,159.22	14,169,348.27
3.6.1.00.00.00.00.01.0	RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES	33,840,159.22	14,169,348.27
3.6.2.00.00.00.00.01.0	RESULTADOS ACUMULADOS NO DISTRIBUIBLES		
3.7.0.00.00.00.00.01.0	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
3.7.1.00.00.00.00.01.0	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
3.7.2.00.00.00.00.01.0	(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
3.8.0.00.00.00.00.01.0	RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION	0	0
3.9.0.00.00.00.00.01.0	(ACCIONES EN TESORERIA)	0	0
3.9.1.01.00.00.00.01.0	(ACCIONES EN TESORERIA)	0	0
	Total Patrimonio	122,497,794.62	102,826,983.67
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	249,471,850.60	112,858,211.41

Gerente General

Contralor

Contador General

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Valores León, S. A.
Estado de Resultados Resumido
Periodo del 01/01/2009 AL 31/12/ 2009
En de Pesos Dominicanos

	Al 31 de diciembre de 2009	Al 30 de Junio de 2009	
4.1.0.00.00.00.01.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	12,357,611.83	5,331,988.50
4.1.1.00.00.00.01.0	RENDIMIENTOS POR DISPONIBILIDADES	69,137.71	31,075.47
4.1.2.00.00.00.01.0	RENDIMIENTOS POR INVERSIONES	12,288,474.12	5,300,913.03
4.1.2.01.00.00.01.0	Rendimiento por inversiones en títulos y valores de deuda	10,814,033.71	4,354,381.89
4.1.2.02.00.00.01.0	Rendimiento por dividendos en acciones	0	0
4.1.2.03.00.00.01.0	Rendimiento por inversiones en otras obligaciones (otras inversiones)	1,474,440.41	946,531.14
4.1.2.04.00.00.01.0	Rendimiento y Dividendos por depósitos y títulos (TV) de disponibilidades restringida	0	0
4.1.3.00.00.00.01.0	RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0
4.1.3.01.00.00.01.0	Rendimientos por activos financieros indexados a valores	0	0
4.1.3.02.00.00.01.0	Rendimientos por pasivos financieros indexados a valores	0	0
4.1.4.00.00.00.01.0	RENDIMIENTO POR PRESTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0	0
4.1.4.01.00.00.01.0	Rendimiento por préstamos de margen	0	0
4.1.4.02.00.00.01.0	Rendimiento por préstamos de dinero con riesgo de crédito	0	0
	Directo no autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV)		
4.1.9.00.00.00.01.0	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0
	Total Ingresos Financieros	12,357,611.83	5,331,988.50
5.1.0.00.00.00.01.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	381,083.33	0
5.1.1.00.00.00.01.0	Gastos por obligaciones a la vista	0	0
5.1.2.00.00.00.01.0	Gastos por títulos y valores de deuda objeto de oferta pública, emitidos por la entidad, distintos a obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital	0	0
5.1.3.00.00.00.01.0	Gasto por obligaciones con instituciones financieras	381,083.33	0
5.1.4.00.00.00.01.0	Gastos por otros financiamientos	0	0
5.1.5.00.00.00.01.0	Gastos por pasivos y activos financieros indexados a valores	0	0
5.1.6.00.00.00.01.0	Gasto por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital	0	0
5.1.7.00.00.00.01.0	Otros gastos financieros	0	0
	Total Gastos Financieros	381,083.33	0
	MARGEN FINANCIERO BRUTO	11,976,528.50	5,331,988.50
4.2.0.00.00.00.01.0	DISMINUCION DE PROVISIONES	0	0
4.2.1.00.00.00.01.0	Disminución de Provisiones - Disponibilidades	0	0
4.2.2.00.00.00.01.0	Disminución de Provisiones - Inversiones	0	0
4.2.3.00.00.00.01.0	Disminución de Provisiones - Activos Financieros Indexados a Valores	0	0
4.2.4.00.00.00.01.0	Disminución de Provisiones - Activos Financieros con riesgo de crédito directo	0	0
4.2.5.00.00.00.01.0	Disminución de Provisiones - Intereses, Diviedendos y Comisiones por cobrar	0	0
4.2.6.00.00.00.01.0	Disminución de Provisiones - Portafolio de Inversiones permanentes en empresas filiales afiliadas y sucursales	0	0
4.2.7.00.00.00.01.0	Disminución de Provisiones - Bienes Realizables	0	0
4.2.8.00.00.00.01.0	Disminución de Provisiones - Otros activos	0	0
	Total Disminución de Provisiones	0	0
5.2.0.00.00.00.01.0	GASTO POR PROVISIONES	0	0

5.2.1.00.00.00.00.01.0	Gasto de Provisiones - Disponibilidades	0	0
5.2.2.00.00.00.00.01.0	Gasto de Provisiones - Inversiones	0	0
5.2.3.00.00.00.00.01.0	Gasto de Provisiones - Activos Financieros Indexados a Valores	0	0
5.2.4.00.00.00.00.01.0	Gasto de Provisiones - Activos Financieros con riesgo de crédito directo	0	0
5.2.5.00.00.00.00.01.0	Gasto de Provisiones - Intereses, Dividendos y Comisiones por cobrar	0	0
5.2.6.00.00.00.00.01.0	Gasto de Provisiones - Portafolio de Inversiones permanentes en empresas filiales afiliadas y sucursales	0	0
5.2.7.00.00.00.00.01.0	Gasto de Provisiones - Bienes Realizables	0	0
5.2.8.00.00.00.00.01.0	Gasto de Provisiones - Otros activos	0	0
	Total Gasto de Provisiones	0	0
	MARGEN FINANCIERO NETO	11,976,528.50	5,331,988.50
4.3.0.00.00.00.00.01.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	44,624,919.46	16,050,923.49
4.3.1.00.00.00.00.01.0	Ingresos por honorarios y comisiones	39,867,666.57	14,192,970.10
4.3.2.00.00.00.00.01.0	Ingresos por intereses compensatorios por cobrar devengados en depósitos de garantía	0	0
4.3.3.00.00.00.00.01.0	Ganancias en cambio	3,336,348.03	1,647,953.39
4.3.4.00.00.00.00.01.0	Ganancias en activos financieros	692,058.37	0
4.3.5.00.00.00.00.01.0	Ingresos por portafolio de inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales	0	0
4.3.6.00.00.00.00.01.0	Ganancias por ajuste a valor de mercado	308,846.49	0
4.3.7.00.00.00.00.01.0	Gnancias por bienes realizables	0	0
4.3.8.00.00.00.00.01.0	Otros ingresos operativos varios	420,000.00	210,000.00
	Total Otros Ingresos Operativos	44,624,919.46	16,050,923.49
5.3.0.00.00.00.00.01.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	3,424,171.48	1,026,378.81
5.3.1.00.00.00.00.01.0	Gastos por honorarios y comisiones	811,631.28	206,460.22
5.3.2.00.00.00.00.01.0	Gasto por intereses compensatorios por depósitos en efectivo recibidos en garantía	0	0
5.3.3.00.00.00.00.01.0	Pérdidas en cambio	2,456,291.68	819,918.59
5.3.4.00.00.00.00.01.0	Pérdidas en activos financieros	0	0
5.3.5.00.00.00.00.01.0	Gasto por protafolio de inversiones permanentes en empresas filiales, afiliadas y sucursales	0	0
5.3.6.00.00.00.00.01.0	Pérdida por ajuste a valor de mercado	156,248.52	0
5.3.8.00.00.00.00.01.0	Otros gastos operativos varios	0	0
	Total Otros Gastos Operativos	3,424,171.48	1,026,378.81
	MARGEN DE INTERMEDIACION	53,177,276.48	20,356,533.18
5.4.0.00.00.00.00.01.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	21,397,964.69	10,414,341.02
	MARGEN OPERATIVO NETO	31,779,311.79	9,942,192.16
4.4.0.00.00.00.00.01.0	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	473,565.16	459,775.33
5.5.0.00.00.00.00.01.0	GASTOS EXTRAORDINARIOS	0	0
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO	32,252,876.95	10,401,967.49
5.6.0.00.00.00.00.01.0	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	4,780,590.38	2,600,491.87
	RESULTADO NETO	27,472,286.57	7,801,475.62
4.5.0.00.00.00.00.01.0	GANANCIA MONETARIA DEL EJERCICIO	0	0
5.7.0.00.00.00.00.01.0	PERDIDA MONETARIA DEL EJERCICIO	0	0

Gerente General

Contralor

Contador General

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

VALORES LEON, S. A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
DEL 30 DE JUNIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Pesos Dominicanos)

	Capital Social	Actualización del Capital Social y la Corrección Monetaria	Aportes No Capitalizados	Reservas de Capital	Ajustes al Patrimonio	Resultados Acumulados		Variación neta en Patrimonio por Cambios en el valor razonable por Mark To Market -Mtm- en Portafolios de Inversión en Títulos Valores Disponibles para Comercialización	R.E.I.	(Acciones en tesorería)	Total Patrimonio
						Resultados Acumulados Distribuibles	Resultados Acumulados No Distribuibles				
Saldos al 31 de diciembre de 2008	72,636,000	0	0	16,021,635	0	17,267,873	0	0	0	0	105,925,508
Aumentos de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes a Capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferencia de Reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ganancia del Ejercicio	0	0	0	0	0	7,801,476	0	0	0	0	7,801,476
Dividendos	0	0	0	0	0	(10,900,000)	0	0	0	0	(10,900,000)
Constitución de Reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros (especificar)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 30 de junio de 2009	72,636,000	0	0	16,021,635	0	14,169,348	0	0	0	0	102,826,984
Asignación de utilidades											
Aumentos de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ganancia del Ejercicio	0	0	0	0	0	19,670,811	0	0	0	0	19,670,811
Dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de Reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2009	72,636,000	0	0	16,021,635	0	33,840,159	0	0	0	0	122,497,795

VALORES LEON, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEMESTRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Pesos Dominicanos)

DESCRIPCIÓN DE LAS CUENTAS	Al 31 de diciembre de 2009	Al 30 de junio del 2009
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	19,670,811	7,801,476
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones		
Variación Neta de Provisiones por Inversiones	(2,626,540)	47,450
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros Indexados a Valores	0	0
Variación Neta de Provisiones por Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo	0	0
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	194,180	140,388
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	(3,520,767)	(2,520,782)
Variación Neta de Otros Activos Brutos	(7,662,419)	(1,477,177)
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos	0	0
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	62,333	(13,986)
Variación Neta de Otros Pasivos	8,880,495	1,369,381
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	14,998,093	5,346,749
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento		
Variación Neta Obligaciones a la Vista	0	0
Variación Neta Títulos Valores de Deuda Objeto de Oferta Pública emitidos por la Entidad	0	0
Variación Neta Obligaciones con Instituciones Financieras	108,000,000	0
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	(10,900,000)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	108,000,000	(10,900,000)
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"	(139,923,869)	(991,188)
Variación Neta de Portafolio Bruto de Inversiones en Títulos Valores de Deuda Mantenidos hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "T"	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	15,065,000	4,836,606
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto	2,626,540	(47,450)
Variación Neta de Activos Financieros Indexados a Valores Bruto	0	0
Variación Neta de Préstamos de Margen Bruto	0	0
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	829,900	0
Variación Neta de Bienes Realizables Bruto	0	0
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto	0	(63,800)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	(121,402,429)	3,734,168
Variación Neta de Disponibilidades	1,595,665	(1,819,083)

VALORES LEON, S. A.
Estado de Provisiones Regulares y Automaticas
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
En Pesos Dominicanos

		Al 31 de diciembre de 2009	Al 30 de junio de 2009
PROVISIONES			
1.1.2.99.00.00.00.01.0	PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRESTAMOS AAYP DEL PAIS	0	0
1.1.3.99.00.00.00.01.0	PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	0	0
1.2.1.01.99.00.00.01.0	Provisiones- Portafolio de Títulos Valores de deuda para comercialización- Portafolio TVD "T"	0	0
1.2.1.01.99.01.00.01.0	Provisiones Regulares- Portafolio de Títulos Valores de deuda para comercialización- Portafolio TVD "T"	0	0
1.2.1.01.99.02.00.01.0	Régimen de Provisiones Automáticas- Portafolio de Títulos Valores de deuda para comercialización- Portafolio TVD "T"	0	0
1.2.1.02.99.00.00.01.0	Provisiones-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización- Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.2.1.02.99.01.00.01.0	Provisiones Regulares-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización- Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.2.1.02.99.02.00.01.0	Régimen de Provisiones Automáticas-Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para comercialización- Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.2.1.03.99.00.00.01.0	Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0	0
1.2.1.03.99.00.00.01.0	Provisiones Regulares - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0	0
1.2.2.01.99.00.00.01.0	Provisiones - Portafolio de Acciones para Comercializacion - Portafolio de Acciones "T"	0	0
1.2.2.01.99.01.00.01.0	Provisiones Regulares- Portafolio de Acciones para Comercializacion - Portafolio de Acciones "T"	0	0
1.2.2.02.99.00.00.01.0	Provisiones - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercializacion - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.2.2.02.99.01.00.01.0	Provisiones Regulares- Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercializacion - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.2.2.02.99.02.00.01.0	Régimen de Provisiones Automáticas- Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.2.3.99.00.00.00.01.0	PROVISIONES - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0	0
1.2.3.99.01.00.00.01.0	Provisiones Regulares- Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0	0
1.2.4.99.00.00.00.01.0	PROVISIONES - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0	2,626,540.00
1.2.4.99.01.00.00.01.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía- Portafolio TVD "T"	0	0

1.2.4.99.02.00.00.01.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía- Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.2.4.99.03.00.00.01.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía- Portafolio TVD "I"	0	0
1.2.4.99.04.00.00.01.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía- Portafolio en Acciones "T"	0	0
1.2.4.99.05.00.00.01.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía- Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.2.4.99.06.00.00.01.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía- Otras Inversiones	0	0
1.2.4.99.07.00.00.02.0	Provisiones Regulares-Depósitos y TV en Garantía- Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	0	2,626,540.00
1.2.4.99.08.00.00.01.0	Provisiones Regulares-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 y del Exterior, de disponibilidad restringida, correspondientes a depósitos en efectivo recibidos en garantía	0	0
1.3.1.99.00.00.00.01.0	PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES A ORO	0	0
1.3.1.99.01.00.00.01.0	Provisiones Regulares- Activos Financieros Indexados a ORO	0	0
1.3.1.99.02.00.00.01.0	Provisiones Automáticas- Activos Financieros Indexados a ORO	0	0
1.3.2.99.00.00.00.01.0	PROVISIONES -ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A TITULOS VALORES DE DEUDA	0	0
1.3.2.99.01.00.00.01.0	Provisiones Regulares- Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda del Portafolio TVD	0	0
1.3.2.99.02.00.00.01.0	Provisiones Automáticas- Activos Financieros Indexados a Títulos Valores de Deuda del Portafolio TVD	0	0
1.3.3.99.00.00.00.01.0	PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A ACCIONES	0	0
1.3.3.99.01.00.00.01.0	Provisiones Regulares- Activos Financieros Indexados a Acciones	0	0
1.3.3.99.02.00.00.01.0	Provisiones Automáticas- Activos Financieros Indexados a Acciones del Portafolio de Acciones	0	0
1.3.3.99.00.00.00.01.0	PROVISIONES - ACTIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A OTROS VALORES	0	0
1.3.3.99.01.00.00.01.0	Provisiones Regulares- Activos Financieros Indexados a Otros Valores	0	0
1.3.3.99.02.00.00.01.0	Provisiones Automáticas- Activos Financieros a Otros Valores	0	0
1.4.1.99.00.00.00.01.0	PROVISIONES - PRESTAMOS DE MARGEN	0	0
1.4.1.99.01.00.00.01.0	Provisiones Regulares Automáticas- Préstamos de Margen- 100% del Saldo Deudor cuando este sea mayor o igual al valor de mercado del portafolio financiado	0	0
1.4.1.99.02.00.00.01.0	(Régimen de Provisión Automática del 100% para Prestatarios Vinculados-Préstamos de Margen-para prestatarios que constituyan partes vinculadas según de 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	0
1.4.2.99.00.00.00.01.0	REGIMEN DE PROVISION AUTOMATICA DEL 100%- PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR SUPERINTENDENCIA DE VALORES	0	0

1.5.1.99.00.00.00.01.0	PROVISION - RENDIMIENTO POR COBRAR POR DISPONIBILIDADES	0	0
1.5.2.01.99.00.00.01.0	Provisiones- Rendimientos por Cobrar del Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	0	0
1.5.2.01.99.01.00.01.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	0	0
1.5.2.02.99.00.00.01.0	Provisiones- Rendimiento por Cobrar- Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización- Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.5.2.02.99.01.00.01.0	Provisiones Regulares- Rendimientos por Cobrar- Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.5.2.02.99.02.00.01.0	Régimen de Provisiones Automáticas- Rendimientos por Cobrar- Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.5.2.03.99.00.00.01.0	Provisiones - Rendimientos por Cobrar- Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0	0
1.5.2.03.99.01.00.01.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar- Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0	0
1.5.3.01.99.00.00.01.0	Provisiones- Dividendos por Cobrar- Portafolio de Acciones para Comercialización Portafolio de Acciones "T"	0	0
1.5.3.01.99.01.00.01.0	Provisiones Regulares - Dividendos por Cobrar- Portafolio de Acciones para Comercialización Portafolio de Acciones "T"	0	0
1.5.3.02.99.00.00.01.0	Provisiones - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.5.3.02.99.01.00.01.0	Provisiones Regulares - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.5.3.02.99.03.00.01.0	Regimén de Provisiones Automáticas - Dividendos por Cobrar - Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.5.4.99.00.00.00.01.0	PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR DE INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0	0
1.5.4.99.01.00.00.01.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0	0
1.5.5.99.00.00.00.01.0	PROVISIONES REGULARES - RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR - DEPOSITOS Y TV CEDIDOS EN GARANTIA DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	0	0
1.5.5.99.01.00.00.01.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "T"	0	0
1.5.5.99.02.00.00.01.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.5.5.99.03.00.00.01.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio TVD "I"	0	0
1.5.5.99.04.00.00.01.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones "T"	0	0
1.5.5.99.05.00.00.01.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
1.5.5.99.06.00.00.01.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Otras Inversiones	0	0
1.5.5.99.07.00.00.01.0	Provisiones Regulares - Rendimientos por Cobrar - Depósitos y TV en Garantía - Portafolio de Inversiones Permanentes IP en Acciones	0	0

1.5.5.99.08.00.00.01.0	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 Banco e Instituciones Financieras del País y del Exterior, de disponibilidad restringida, correspondientes a depósitos en efectivo recibidos en garantía	0	0
1.5.6.01.99.00.00.01.0	Provisiones - Rendimientos por Cobrar - Préstamos de Margen	0	0
1.5.7.99.00.00.00.01.0	PROVISIONES REGULARES PARA HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR RELATIVAS AL MERCADO DE VALORES	0	0
1.5.8.99.00.00.00.01.0	PROVISIONES REGULARES - INTERESES COMPENSATORIOS PARA COBRAR - DEPOSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCION PARA FINES DE GARANTIA	0	0
1.6.1.99.00.00.00.01.0	PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	0	0
1.6.2.99.00.00.00.01.0	PROVISIONES REGULARES - PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN SUCURSALES	0	0
1.7.1.99.00.00.00.01.0	PROVISION - BIENES RECIBIDOS EN DACION EN PAGO	0	0
1.7.2.99.00.00.00.01.0	PROVISION - BIENES FUERA DE USO	0	0
1.7.3.99.00.00.00.01.0	RÉGIMEN DE PROVISION AUTOMÁTICA DEL 100% EN FECHA DE ADQUISICION - OTROS BIENES REALIZABLES ADQUIRIDOS COMO INVERSION	0	0
1.9.2.99.00.00.00.01.0	PROVISIONES - BIENES DIVERSOS	0	0
1.9.5.99.00.00.00.01.0	PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS REALIZADOS POR LA INSTITUCION POR REQUERIMIENTOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS	0	0
1.9.7.01.99.00.00.01.0	Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "T"	0	0
1.9.7.02.99.00.00.01.0	Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "PIC"	0	0
1.9.7.03.99.00.00.01.0	Régimen de Provisión del 100% para Títulos Valores de Deuda Vencidos - Portafolio TVD "I"	0	0
1.9.7.04.99.00.00.01.0	Régimen de Provisión del 100% para Inversiones en Otras Obligaciones Vencidas	0	0
1.9.7.05.99.00.00.01.0	Régimen de Provisión del 100% para Depósitos, Otras Obligaciones y Títulos Valores Vencidos - Inversiones de Disponibilidad Restringida Vencidos	0	0
	Total Provisiones Regulares y Automáticas	0	2,626,540

VALORES LEON, S. A.
Estado de la Cartera Administrada
Al 31 de diciembre de 2009
(Pesos Dominicanos)

NO APLICA

Gerente General

Contralor

Contador General

VALORES LEON, S. A.
Estado de la Cartera en Custodia
Al 31 de diciembre de 2009
(Pesos Dominicanos)

NO APLICA

Gerente General

Contralor

Contador General

VALORES LEON, S.A.

4.4.0. Notas a los Estados Financieros Semestrales del 01 de julio al 31 de diciembre 2009.

4.4.1. Entidad

Valores León, S. A. (la Compañía), anteriormente Valores Profesional, S. A., fue constituida el año 2002 bajo las leyes de la República Dominicana y autorizada para funcionar como puesto de bolsa el 13 de marzo del 2002. Inició sus operaciones el 1 de abril del 2002. En el año 2004 absorbe los activos de Acciones y Valores Puesto de Bolsa, S. A. (ACYVAL) y cambia su nombre a Valores León, S. A. Esta integración fue aprobada por la Dirección General de Impuestos Internos mediante la comunicación No. 38858 del 16 de noviembre del 2006.

La Compañía se encuentra domiciliada en la sede del Banco Múltiple León, S. A. en la avenida John F. Kennedy esquina avenida Tiradentes en la ciudad de Santo Domingo, y cuenta con ocho (8) empleados. Se dedica a la gestión y realización de los negocios de inversiones, corretaje, garantías, asesorías, suscripción y venta de valores y efectos mercantiles de todo tipo, así como toda actividad de lícito comercio, siendo sus principales servicios:

- ✓ Asesoramiento a empresas para la estructuración y colocación de emisiones de Títulos - Valores en mercado Primario.
- ✓ Actividades Generales de Intermediación de Títulos - Valores
- ✓ Asesoramiento a empresas en materia de reestructuraciones de deuda, fusiones y adquisiciones.
- ✓ Asistencia a compradores y vendedores actuando como corredores de Títulos- Valores en Mercado Secundario.

El detalle de los principales Miembros del Consejo de Administración y de la Administración de la Compañía son:

Nombre	Posición
Carlos Guillermo León Nouel	Presidente del Consejo de Administración
Ramón Camacho	Vicepresidente del Consejo de Administración
Manuel Peña-Morros	Tesorero del Consejo de Administración
Ramón Franco	Secretario del Consejo de Administración
Fernando A. León Herbert, Brenda Corrie León	Directores del Consejo de Administración
Denisse Medina	Gerente General y Director del Consejo de Administración.

4.4.2. Principales Políticas Contables

Base de Preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para los intermediarios de valores por la Superintendencia de Valores de la Republica Dominicana (SIV) y los reglamentos, resoluciones y circulares emitidos por esta Superintendencia y de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF' s).

De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Valores, a partir del 30 de abril de 2007, el puesto de Bolsa adoptó el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para Intermediarios de Valores emitidos por dicha Superintendencia.

Las notas a los estados financieros se presentan numeradas de 4.4.1 a 4.4.22 y se corresponden con el formato de reportes requeridos de acuerdo al capítulo 4 del Manual de Contabilidad y el Plan de cuentas.

Las principales políticas y prácticas contables usadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros son:

Valuación de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

La Compañía mantiene sus libros en pesos dominicanos (DOP). Debido a las disposiciones de la Junta Monetaria, las transacciones en moneda extranjera son realizadas a través del mercado privado manejado por los bancos comerciales o a través del mercado oficial para determinadas transacciones.

Las transacciones en moneda extranjera se reconocen a la tasa prevaleciente en la fecha en que se realiza la transacción. Las ganancias o pérdidas en cambio que resultan del pago o cobro de las mencionadas transacciones y de la valuación de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera se reconocen en los resultados del período.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo, los billetes, monedas en caja y depósitos en bancos comerciales, presentados en el estado de situación financiera, constituye el efectivo y sus equivalentes. Se consideran además como equivalentes de efectivo las inversiones a corto plazo con vencimiento original de hasta noventa días, de alta liquidez, que sean fácilmente convertibles en importes determinados en efectivo.

Inversiones

Las inversiones se registran al costo, las primas y descuentos en compra se reconocen en resultados cuando se originan y se amortizan durante la vigencia de las inversiones. Otras inversiones se registran al costo sin exceder sus valores estimados de realización.

Bienes en uso

Los muebles y equipos se llevan al costo. La depreciación se provee sobre la vida útil estimada de los activos por el método de línea recta. Cualquier ganancia o pérdida en disposición de los activos se incluye en resultados.

La Vida útil estimada de estos activos es de cinco (5) años.

Reconocimiento de Ingresos

Las comisiones e intereses ganados sobre las inversiones se reconocen bajo el método de lo devengado. Las comisiones por colocación se reconocen en la medida en que se realizan dichas colocaciones. Los rendimientos por inversión se reconocen como ingreso de acuerdo al plazo de vigencia de las mismas.

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

La empresa concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a acuerdos de trabajo y a un porcentaje sobre las ganancias obtenidas antes de dichas compensaciones. Estas bonificaciones se provisionan durante el ejercicio.

Indemnización por Cesantía

La indemnización por cesantía, que la ley requiere en determinadas circunstancias, se estima con base en la experiencia de pagos aplicados en períodos anteriores.

Otros Beneficios

La empresa otorga además otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país. Estos beneficios se provisionan durante el ejercicio.

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. En este aspecto, los valores estimados derivados no pueden ser verificados por comparaciones con mercados independientes y en muchos casos, no podrían ser realizados en la negociación inmediata del instrumento.

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:

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en el balance general 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: efectivo, inversiones y cuentas por cobrar y por pagar.

Inversiones en Valores

El valor estimado de mercado de las inversiones en valores es similar a su valor actual en libros, ya que no existe un mercado de valores en el país que provea la información requerida según los principios de contabilidad requeridas para los intermediarios de valores por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.

Impuesto sobre la Renta

Los efectos impositivos de las transacciones se reconocen en el año en que las mismas se incluyen en los resultados, independientemente de cuando se reconocen para fines impositivos.

Uso de Estimados

La preparación de estados financieros de conformidad las prácticas de contabilidad para los intermediarios de valores por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana requieren que la gerencia haga estimados que puedan afectar los montos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos dentro del período que se reporta. Los resultados reales podrían diferir de estos estimados.

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.

Reserva Legal

El Código de Comercio requiere que no menos del 5% de la ganancia neta anual sea segregado para la reserva legal de la Compañía (la cual no está disponible para dividendos), hasta que su saldo sea por lo menos el 10% del valor de las acciones en circulación.

Reserva Legal Obligatoria

La Ley 19-2000 del 8 de mayo del año 2000, establece que los intermediarios de valores deben tener un capital mínimo suscrito y pagado de RD\$5,000,000 más una reserva legal de capital del 20%.

4.4.3. Cambios en las políticas y prácticas contables

Según las disposiciones de la Superintendencia de Valores, a partir del 1ero de mayo de 2007, los Puestos de Bolsa y Agentes de Valores autorizados por la Superintendencia de Valores deberán utilizar obligatoriamente el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas para el registro contable de las operaciones y transacciones y para la elaboración de los estados financieros con efectividad a partir del 30 de abril de 2007.

4.4.4. Activos Sujetos a restricciones

Al 30 de junio del 2009 Valores León, S. A. poseía 73 acciones a un monto de US\$1,000.00 c/u ascendente a US\$73,000.00 en GFN Investment Corp., las cuales están en proceso de negociación para su venta, Valores León las tiene provisionadas 100% y están valuadas a una tasa de dólar RD\$35.98 y para el 31 de diciembre del 2009, Valores León procedió a castigar esta inversión.

4.4.5. Composición de las partidas de los estados financieros

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo consisten de:

	31/12/2009	30/06/2009
	(en pesos dominicanos)	
Efectivo		
En instituciones financieras relacionadas, incluyendo al 31 de diciembre del 2009 US\$70,755 y al 30 de junio del 2009 US\$69,774.	4,953,967	3,358,303
	<u>4,953,967</u>	<u>3,358,303</u>

Intereses, Dividendos y Comisiones por cobrar

	31/12/2009	30/06/2009
	(en pesos dominicanos)	
Rendimientos Por cobrar Inversiones Titulos Valor Deuda	7,002,279	813,017
Rendimientos Por cobrar Inversiones en otras obligaciones	64,200	211,553
Honorarios y Comisiones por cobrar:	59,660	2,580,802
	<u>7,126,139</u>	<u>3,605,371</u>

Un detalle de las cuentas de gastos generales y administrativos por el semestre al 31 de diciembre del 2009 y al 30 de junio del 2009 es como sigue:

	31/12/2009	30/06/2009
	(en pesos dominicanos)	
Gastos Generales y Administrativos		
Sueldos y compensaciones al personal	16,229,754	8,142,316
Servicios profesionales	2,514,394	1,137,502
Arrendamiento	598,891	299,188
Energía eléctrica	240,000	120,000
Publicidad	283,795	88,625
Papelería	84,468	47,517
Impuestos	4,807,311	2,615,298
Cuotas y Contribuciones	921,148	399,953
Honorarios y Comisiones	3,424,171	1,026,379
Gastos Financieros	381,083	0
Otros Gastos Generales	498,794	164,434
Total Gastos Generales y Administrativos	29,983,810	14,041,212

4.4.6. Inversiones

Las Inversiones en Títulos Valores de Deuda, Inversiones en Acciones, Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones) Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringidas han sido clasificadas en los estados financieros de acuerdo a lo establecido en la Norma para los Intermediarios de Valores que establece disposiciones para su funcionamiento y con la intención de la gerencia. Al 31 de diciembre del 2009 y 30 de junio de 2009, las inversiones en valores son:

Inversiones	31/12/2009	30/06/2009
	(en pesos dominicanos)	
Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	0.0	0.0
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	199,311,257	59,387,388
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos 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
Portafolio de Inversión en Otras Inversiones (Otras Obligaciones)	21,040,000	36,105,000
Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	0	0
Total	220,351,257	95,492,388

Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"

Al 31 de diciembre del 2009 y 30 de junio del 2009 la Compañía no tiene este tipo de inversión.

Los Títulos valores de deudas clasificadas 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:

Inversiones	31/12/2009	30/06/2009
	(en pesos dominicanos)	
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"		
Títulos Valores de Deuda Emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País.	64,059,813	0
Títulos Valores de Deuda Emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de República Dominicana (BCRD).	135,251,444	52,910,988
Títulos Valores de Deuda Emitidos por Empresas del País dustubtas a /bancos, AAP, 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		6,476,400
Total	199,311,257	59,387,388

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

Valores León, S. A.	31/12/2009	30/06/2009
Portafolio de Inversión en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)		
	(en pesos dominicanos)	
Otras Inversiones - Obligaciones no negociables emitidas por el Banco Central de República Dominicana (BCRD), depósitos y colocaciones	0	0
Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos del País, depósitos y colocaciones	21,040,000	36,105,000
Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Asociaciones de Ahorro y Préstamo (AAyP) del País, depósitos y colocaciones	0	0
Otras Inversiones - Obligaciones nominativas emitidas por Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior (Bancos del Exterior), depósitos y colocaciones	0	0
Otras Inversiones - Letras y Pagares con Garantía bancaria emitidos por Empresas del País y del Exterior distintas a Bancos y otras instituciones financieras, Intermediarios de Valores, Compañías de Seguro y Reaseguro y Agentes de Cambio	0	0

(Provisiones Regulares- Inversiones en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	0	0
Total	21,040,000	36,105,000

Los Vencimientos de las inversiones en otras obligaciones, son las siguientes:

	31/12/2009		30/06/2009	
	(en pesos dominicanos)			
Valores León, S. A. Vencimiento de Inversiones Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	Costo Amortizado	Valor mercado	Costo Amortizado	Valor mercado
Hasta un mes;	0	0	0	0
Entre 1 y 3 meses;	0	0	0	15,115,000
Entre 3 meses y 1 año;	0	0	0	0
Entre 1 y 5 años; y,	0	21,040,000	0	20,990,000
De 5 años en adelante	0	0	0	0
	0	21,040,000	0	36,105,000

Para el Puesto de Bolsa durante el semestre finalizado del 31 de diciembre y 30 de junio del 2009 no hubo ganancia o pérdida neta no realizada como producto de la valuación de las inversiones en títulos valores de deuda disponibles para comercialización.

El Puesto de Bolsa durante el semestre finalizado del 31 de diciembre del 2009 y 30 de junio del 2009, vendió inversiones en títulos valores de deuda disponibles para comercialización, las cuales generaron ingresos unos montos

DOP\$692,058.37 (31 Dic/2009), los cuales fueron registrados en el estado de resultados en la cuenta #434.02.02.00.00.01.0.

Las Inversiones en títulos valores de deuda disponibles para comercialización están presentadas a su valor razonable de mercado y el detalle de las mismas durante el semestre finalizado el 31 de diciembre y 30 de junio del 2009 es el siguiente:

Valores León, S. A. Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	31/12/2009 (en pesos dominicanos)			
	Costo de adquisición	Ganancia bruta no realizada	Pérdida bruta no realizada	Valor razonable de mercado
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País.	63,832,570	298,461	71,218	64,059,813
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de la República Dominicana (BVRD).	135,326,089	10,386	85,031	135,251,444
Portafolio TVD "PIC" Empresas del País-Bonos y Obligaciones Quirografarias.	0	0	0	0
	<u>199,158,659</u>	<u>308,846</u>	<u>156,249</u>	<u>199,311,257</u>

Valores León, S. A.
 Portafolio de Inversión en Títulos
 Valores de Deuda Disponible para
 Comercialización - Portafolio TVD
 "PIC"

30/06/2009
 (en pesos dominicanos)

	Costo de adquisición	Ganancia bruta no realizada	Pérdida bruta no realizada	Valor razonable de mercado
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Gobierno Central del País.	0	0	0	0
Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el Banco Central de la República Dominicana (BVRD).	52,910,988	0	0	52,910,988
Portafolio TVD "PIC" Empresas del País-Bonos y Obligaciones Quirografarias.	6,476,400	0	0	6,476,400
	59,387,388	0	0	59,387,388

Portafolio de Acciones Disponibles para Comercialización- Portafolio Acciones "PIC"

Al 31 de diciembre del 2009 y 30 de junio del 2009 la Compañía no tiene este tipo de inversión.

Portafolio de Acciones Disponibles para Comercialización- Portafolio Acciones "PIC" (Objeto de Oferta Pública)

Al 31 de diciembre del 2009 y 30 de junio del 2009 la Compañía no tiene este tipo de inversión.

Las inversiones de disponibilidad restringida durante el semestre del 31 de diciembre del 2009 y del 30 de junio del 2009 están conformadas por:

Valores León, S. A. Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	31/12/2009			
	En pesos dominicanos			
	Costo	Valor Nominal	Valor de Libros	Valor Mercado
Depósitos y Títulos Valores en Garantía-Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones (Provisiones-Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida)	0	0	0	0
	0	0	0	0
	0	0	0	0

Valores León, S. A.
Portafolio de Depósitos y Títulos
Valores de Disponibilidad
Restringida

30/06/2009

En pesos dominicanos

	Costo	Valor Nominal	Valor de Libros	Valor Mercado
Depósitos y Títulos Valores en Garantía-Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones (Provisiones-Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida)	2,626,540	2,626,540	2,626,540	2,626,540
	-2,626,540	-2,626,540	-2,626,540	-2,626,540
	0	0	0	0

Los Vencimientos de los Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida,
Son:

Valores León, S. A. Vencimiento -Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	31/12/2009		30/06/2009	
	Costo Amortizado	Valor mercado	Costo Amortizado	Valor mercado
Hasta un mes;	0	0	0	0
Entre 1 y 3 meses;	0	0	0	0
Entre 3 meses y 1 año;	0	0	0	0
Entre 1 y 5 años; y,	0	0	0	0
De 5 años en adelante	0	0	0	2,626,540
	0	0	0	2,626,540

4.4.7. Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo

Al 31 de diciembre del 2009 y 30 de junio del 2009 la Compañía no tiene activos financieros con riesgo de crédito directo.

4.4.8. Portafolio de Inversiones Permanentes en Empresas Filiales, Afiliadas y Sucursales

Al 31 de diciembre del 2009 y 30 de junio del 2009 el portafolio de inversiones permanentes en acciones está compuesto por:

Valores Leon, S. A.
(en pesos dominicanos)

Entidad	31/12/2009	30/06/2009
Bolsa de Valores de la Republica Dominicana, S. A., 26,182 acciones de DOP100 c/u más el 20% de reserva legal obligatoria, según la Ley de Mercado de Valores 19-00, con una participacion del 9.24% en el capital suscrito y pagado.	2,941,886	2,941,886
Bolsa de Valores de la Republica Dominicana, S. A., Derecho de Asiento en Bolsa.	0	829,900

CEVALDOM, dos (2) acciones de DOP1,000 c/u, mas 20% de reserva legal obligatoria, según la ley de Mercado de Valores 19-00, con una participación de 0.10% en el capital suscrito y pagado.	2,400	2,400
Titularizadora Dominicana, S. A., 30, 000 acciones comunes de DOP100 c/u, con una participación del 25% en el capital suscrito y pagado.	3,000,000	3,000,000
Total	5,944,286	6,774,186

	31/12/2009	30/06/2009
Valores León, S. A.		
Portafolio de Inversiones Permanentes		
PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONES, tipo de emisores, nombre de la institución, cantidad de acciones, valor nominal de cada una de las acciones y su equivalente porcentual del capital social, dividendos por cobrar	5,944,286	6,774,186
PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES		
tipo de emisores, nombre de la institución, cantidad de acciones, valor nominal de cada una de las acciones y su equivalente porcentual del capital social	0	0
Total	5,944,286	6,774,186

4.4.9. Bienes en uso

Muebles, Equipos y Depreciación

Los muebles y equipos se llevan al costo. La depreciación se prevé sobre la vida útil estimada de los activos por el método de línea recta. Cualquier ganancia o pérdida en disposición de los activos se incluye en resultados.

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

	Vida Útil Estimada
Muebles y equipos de oficina	5 años

Las mejoras, mobiliario y equipo consisten de:

	31/12/2009	30/06/2009
	(en pesos dominicanos)	
Costo		
Balance inicial	1,000,413	936,613
Adiciones	0	63,800

Balance final	1,000,413	1,000,413
Depreciación		
Balance	560,601	479,401
Gasto de depreciación	83,327	81,200
Balance final	643,928	560,601
Balance Final neto	356,485	439,812

4.4.10. Otros Activos

Los otros activos se componen de:

	31/12/2009	30/06/2009
	(en pesos dominicanos)	
Impuesto sobre la renta diferido	464,771	464,771
Otros Impuestos Pagados por anticipado	3,268,297	543,297
Impuestos Pagados por Anticipados	4,070,069	508,759
Mejoras a Propiedades Tomadas en Alquiler	394,584	453,771
Software	1,498,311	731,438
Otras del Personal	213,786	304,686
Membresía BVRD	829,900	0
Otras	0	

	181,429
Total	10,739,718 3,188,151

4.4.11. Pasivos Financieros

Al 30 de junio del 2009, la Compañía no poseía pasivos financieros y al 31 de diciembre del 2009 posee obligaciones con Instituciones Financieras como se describe a continuación:

Banco Multiple León	DOP\$75, 000,000.00	tasa 9%
Banco Pupular Dominicano	DOP\$33, 000,000.00	tasa 8.50%

VALORES LEON, S. A.
Vencimientos de los Pasivos Financieros
Al 31 de diciembre del 2007
En miles de pesos dominicanos

	Vencimientos				
	Hasta 1 mes	1-3 meses	3 meses - 1 año	1-5 año	+5 año
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS					
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del país	0	0	108,000,000.00	0	0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras del Exterior	0	0	0	0	0
Total	0	0	108,000,000.00	0	0

4.4.12. Otros Pasivos

Los otros pasivos incluyen:

	31/12/2009	30/06/2009
	(en pesos dominicanos)	
Provisiones y acumulaciones del personal	5,625,566	5,421,752
Honorarios y Servicios por pagar	922,519	641,746
Impuestos por pagar	10,670,824	2,683,723
Publicidad y Promoción Empresa Relacionada	300,000	129,003
Otros Ingresos Diferidos	172,040	97,786
Otras cuentas por pagar	0	980,201
	<u>1,220,773</u>	<u>77,017</u>
	<u>18,911,723</u>	<u>10,031,228</u>

4.4.13. Impuesto sobre la Renta

El Código Tributario establece una tasa de impuesto de 25% para el 2008-2009, sobre la renta neta imponible. A los efectos del cómputo ordinario del impuesto sobre la renta, la conciliación de la ganancia antes de impuesto sobre la renta con el gasto de impuesto mostrado en los estados de resultados al 31 de diciembre del 2009 y 30 de junio del 2009 es como sigue:

	31/12/2009	30/06/2009
	(en pesos dominicanos)	
Resultados bruto antes de impuesto	32,252,877	10,401,967
Gastos no deducibles	0	0
Remediación cambiaria	0	0

Diferencia cambiaria	0	0
Diferencia en depreciación	0	0
Provisión prestaciones laborales neta	0	0
Ajuste por inflación activos diversos	0	0
	<hr/>	<hr/>
	32,252,877	10,401,967
Impuesto sobre la renta	7,505,590	2,600,492
Crédito por retención de dividendos		0
Otros Créditos		0
	<hr/>	<hr/>
Total	7,505,590	2,600,492

El 17 de julio del 2007 se promulgaron las siguientes leyes fiscales:

- Ley No. 172-07: Modifica el artículo 297 del Código Tributario, reduciendo la tasa del Impuesto sobre la Renta a las personas jurídicas del 29% al 25% a partir del período fiscal 2007.
- Ley No. 183-07: Establece una amnistía fiscal aplicable a personas físicas, negocios de único dueño y personas jurídicas que sean contribuyentes y/o responsables del impuesto sobre la renta, incluyendo las retenciones de este impuesto, impuesto a las transferencias de bienes Industrializados y servicios (ITBIS) e impuesto a la propiedad inmobiliaria (IPI). Esta amnistía incluye los períodos fiscales no prescritos hasta el 31 de diciembre de 2006 y deudas de impuestos reclamados por la Dirección General de Impuestos Internos (DGII), sobre los cuales el contribuyente o responsable haya interpuesto algún recurso en cualquier instancia. La compañía se acogió a los beneficios de esta amnistía fiscal sin costo fiscal.
- Ley No. 173-07: Esta ley de eficiencia recaudatoria derogó tributos de baja recaudación y unifica-los impuestos aplicables a las transferencias inmobiliarias, vehículos de motor, constitución de compañías y aumentos del capital, entre otras medidas.

- Ley 490-08: Estable en su artículo 2, que los intereses devengados por dichos Bonos, así como también el pago del principal, estarán exentos de toda retención impositiva o cualquier clase de impuestos, derechos, tasas, recargos, arbitrios, honorarios o contribución pública gubernamental o municipal.

4.4.14. Plan de beneficios basados en acciones

Para el semestre del 31 de diciembre del 2009 y 30 de junio del 2009 no aplica el plan de beneficios basados en acciones.

4.4.15. Cuentas de orden: contingencias y compromisos

Al 31 de diciembre del 2009 y 30 de junio del 2009, Valores León posee en las cuentas de Encargos de confianza las emisiones de bonos de Cervecería Nacional Dominicana, C. por A., Multiquímica Dominicana, Delta Intur, S. A. y Metro Country Club (US\$5, 451,000.00) a una tasa de 35.98 (30/06/2009) , según detalle:

Empresa	31/12/2009 (en pesos dominicanos)	30/06/2009
Metro Country Club (Bonos)	0	196,126,980
Cerveceria Nacional Dominicana (Bonos)	500,000,000	500,000,000
Multiquímica Dominicana (Bonos)	298,260,000	305,496,000
Delta Intur (Bonos)	350,000,000	0
Total	<u>1,148,260,000</u>	<u>1,001,622,980</u>

		31/12/2009	30/06/2009
		(en pesos dominicanos)	
61000000000000	Cuentas Contingentes Deudoras	0	0
62000000000000	Cuentas Contingentes Acreedoras	0	0
71000000000000	Encargos de Confianza Deudoras	1,148,260,000	1,001,622,980
72000000000000	Encargos de Confianza Acreedoras	(1,148,260,000)	(1,001,622,980)
81000000000000	Otras Cuentas de Orden Deudoras	166,600	166,600
82000000000000	Otras Cuentas de Orden Acreedoras	(166,600)	(166,600)
	Total	<u>0</u>	<u>0</u>

4.4.16. Patrimonio

El capital social consiste de:

	31/12/2009		30/06/2009	
	Acciones	Total	Acciones	Total
Capital autorizado				
Acciones Comunes	900,000	90,000,000	900,000	90,000,000
Acciones Comunes Clase B	0	0	0	0
Total Capital autorizado	<u>900,000</u>	<u>90,000,000</u>	<u>900,000</u>	<u>90,000,000</u>
Capital suscrito y pagado				
Acciones Comunes	726,360	72,636,000	726,360	72,636,000
Acciones Comunes Clase B	0	0	0	0
Total Capital	<u>726,360</u>	<u>72,636,000</u>	<u>726,360</u>	<u>72,636,000</u>

autorizado	<u>726,360</u>	<u>72,636,000</u>	<u>726,360</u>	<u>72,636,000</u>
------------	----------------	-------------------	----------------	-------------------

La asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del 26 de marzo del 2009, aprobó en la tercera resolución el pago de dividendos a los accionistas por la suma de Diez millones novecientos mil pesos con 00/100 (DOP\$10,900,000.00).

4.4.17. Instrumentos Financieros con riesgo fuera del balance general y otras cuentas de orden

Al 31 de diciembre del 2009 y 30 de junio del 2009 Valores León no posee Instrumentos Financieros con riesgo fuera del balance general.

4.4.18. Valor razonable de los instrumentos financieros

A continuación se presenta un cuadro de los valores según libros contra los valores razonables de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2009 y 30 de junio del 2009:

	31/12/2009		30/06/2009	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
Activos:				
Disponibilidades	4,953,967	4,953,967	3,358,303	3,358,303
Inversiones	220,351,257	220,351,257	95,492,388	95,492,388
Activos financieros con riesgo de crédito directo	0	0	0	0
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	7,126,139	7,126,139	3,605,371	3,605,371
	<u>232,431,363</u>	<u>232,431,363</u>	<u>102,456,062</u>	<u>102,456,062</u>
Pasivos:				

Pasivos financieros	108,000,000	108,000,000	0	0
Intereses, dividendos y comisiones por pagar	62,333	62,333	0	0
	<u>108,062,333</u>	<u>108,062,333</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Cuentas de Orden:				
Cuentas contingentes deudoras	0	0	0	0
Instrumentos financieros fuera del Balance	0	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

4.4.19. Posición en Moneda Extranjera

Los derechos y obligaciones en monedas extranjeras en los balances generales al 31 de diciembre del 2009 y 30 de junio del 2009 incluyen lo siguiente, cuya conversión a moneda nacional ha sido calculado a tasas del DOP36.08 y DOP35.98 respectivamente:

	31/12/2009		30/06/2009	
	Monto USD\$	Total DOP\$	Monto USD\$	Total DOP\$
Activos				
Efectivo	70,755	2,552,846	70,361	2,531,586
Equivalentes de efectivo	1,366,596	49,306,778	680,000	24,466,400
Intereses y comisiones por cobrar	16,195	584,315	19,607	705,456
Inversión en acciones	0	0	73,000	2,626,540
Provisión para inversión en acciones	0	0	(73,000)	(2,626,540)
	<u>1,453,546</u>	<u>52,443,939</u>	<u>769,968</u>	<u>27,703,441</u>
Pasivos				
Comisiones por pagar	0	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Posición neta	1,453,546	52,443,939	769,968	27,703,441
---------------	-----------	------------	---------	------------

4.4.20. Otras revelaciones importantes

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos financieros cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Gerencia para minimizarlos. A continuación presentamos los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía:

Riesgo de Moneda

La Compañía está expuesta a los efectos de las fluctuaciones de cambios en los tipos de moneda. La Compañía posee una posición activa neta en moneda extranjera por lo tanto el nivel de exposición a este riesgo es bajo.

Riesgo Crediticio

La Compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. La Compañía tiene políticas que aseguran que las negociaciones con los clientes sean realizadas a través de emisores que dispongan de un apropiado historial de crédito.

Riesgo de Tasa de Interés

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía dependen de la tasa de interés del mercado. La Compañía no tiene pasivos que devenguen intereses.

Riesgo de Liquidez

La Compañía administra en forma prudente el riesgo de liquidez, manteniendo niveles adecuados de efectivo y equivalentes de efectivo.

Relacionadas

La Compañía es miembro del Grupo Financiero León (en formación) y las transacciones y balances más importantes con relacionadas incluidas en los estados financieros son:

31/12/2009 30/06/2009
(en pesos dominicanos)

Balances:

Efectivo:

Cuentas Corrientes	2,401,121	826,717
Cuentas de Ahorros, incluyendo (al 30 de junio 2009 US\$70,361)	US\$70,755	
	2,552,846	2,531,586
Total	4,953,967	3,358,303
Otros activos		
Inversiones en otras obligaciones, incluyen certificados financieros (US\$500,000 -2009)	21,040,000	36,105,000
Pasivos		
Préstamo a una tasa del 9%	75,000,000	0
Transacciones:		
Rendimiento por Inversiones en Otras obligaciones	1,543,578	977,607
Ingresos por honorarios y comisiones	12,527,914	2,240,935
Gastos Generales y Administrativos	226,068	950,068
Gastos Financieros (intereses préstamo)	318,750	0

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Los valores en libros del efectivo, certificados de depósitos, con vencimientos de menos de un año son sustancialmente similares a sus valores razonables, considerando el corto plazo para su realización.

4.4.21. 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.

Para el semestre terminado del 30 de junio del 2009 y 31 de diciembre del 2008, Valores León no tuvo inversiones u operaciones pasivas o activas que no se ajustaran a la Ley de Mercado de Valores y a las Normas y Resoluciones de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana.

4.4.22. Estados financieros ajustados por inflación

Los Estados Financieros que estamos presentando son estados interinos sujetos a la auditoria externa por lo tanto no se presentan los ajustes por inflación.