

VALORES LEON, S. A.
Balance General Resumido
Al 30 de junio del 2008
En miles de Pesos Dominicanos

	Al 30 de junio del 2009	Al 31 de diciembre del 2008
1.0.0.00.00.00.01.0 ACTIVO	112,858	114,601
1.1.0.00.00.00.01.0 DISPONIBILIDADES	3,358	5,177
1.1.1.00.00.00.01.0 Efectivo	0	0
1.1.2.00.00.00.01.0 Depósitos a la vista en bancos y asociaciones de ahorro y préstamos AAYP) del país	3,358	5,177
Sumatoria de las cuentas 1.1.2.01 hasta 1.1.2.03	3,358	5,177
Depósitos a la vista en bancos y asociaciones de ahorro y préstamos AAYP) del país		
1.1.2.99.00.00.01.0 (PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRESTAMOS (AAYP) DEL PAIS)	0	0
1.1.3.00.00.00.01.0 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
DEPOSITOS A LA VISTA EN ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRESTAMOS (AAYP) DEL PAIS		
1.1.3.99.00.00.01.0 (PROVISIONES REGULARES - DEPOSITOS A LA VISTA EN BANCOS Y ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRESTAMOS DEL EXTERIOR)	0	0
1.2.0.00.00.00.01.0 INVERSIONES (Nota 4.4.6)	95,492	99,338
1.2.1.00.00.00.01.0 INVERSIONES EN TITULOS VALORES DE DEUDA	59,387	58,396
1.2.1.01.00.00.01.0	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
Portafolio de Títulos Valores de deuda para comercialización portafolio TVD "T"		
1.2.1.01.99.00.01.0	0	0
(Provisión Portafolio de Títulos Valores de deuda para comercialización portafolio TVD "T")		
1.2.1.02.00.00.01.0 PORTAFOLIO DE INVERSION EN TITULOS Y VALORES DE DEUDA DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO TVD "PIC"	59,387	58,396
Sumatoria de las Subcuentas 1.2.1.02.01 hasta 1.2.1.02.33	59,387	58,396
Portafolio de Títulos Valores de deuda para comercialización portafolio TVD "PIC"		
1.2.1.02.99.00.01.0 (Provisiones Portafolio de Títulos Valores de deuda para comercialización portafolio TVD "PIC")	0	0
1.2.1.03.00.00.01.0 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
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"		
1.2.1.03.99.00.01.0 (Provisiones - Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenidos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I")	0	0
1.2.2.00.00.00.01.0 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	Portafolio de acciones para comercializacion - Portafolio de acciones "T"	0	0
1.2.2.01.01 hasta 1.2.2.01.10			
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	Portafolio de Inversión en Acciones Disponibles para comercializacion - Portafolio de acciones "PIC"	0	0
1.2.2.02.01 hasta 1.2.2.02.25			
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)	36,105	40,942
Sumatoria de las cuentas 1.2.3.01 hasta 1.2.3.05	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES	36,105	40,942
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	2,627	2,579
1.2.4.99.00.00.00.01.0	(PROVISIONES - DEPOSITOS Y TITULOS VALORES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA)	(2,627)	(2,579)
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 (Not	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	3,605	1,085
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	813	628
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	813	628
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	813	628
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

1.5.3.00.00.00.01.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR - INVERSIONES EN ACCIONES	0	0
1.5.3.01.00.00.01.0	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
1.5.3.01.99.00.01.0	(RENDIMIENTOS POR COBRAR - PROVISIONES - PORTAFOLIO DE ACCIONES PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO DE ACCIONES T)	0	0
1.5.3.02.00.00.01.0	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
1.5.3.02.99.00.01.0	(RENDIMIENTOS POR COBRAR- PROVISIONES - PORTAFOLIO DE INVERSION EN ACCIONES DISPONIBLE PARA COMERCIALIZACION - PORTAFOLIO DE ACCIONES PIC)	0	0
1.5.4.00.00.00.01.0	INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	212	126
Sumatoria de las cuenta 1.5.4.01 hasta 1.5.4.05	RENDIMIENTOS POR COBRAR - OTRAS INVERSIONES	212	126
1.5.4.99.00.00.01.0	PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR - INVERSIONES EN OTRAS OBLIGACIONES (OTRAS INVERSIONES)	0	0
1.5.5.00.00.00.01.0	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
1.5.5.99.00.00.01.0	(PROVISIONES REGULARES - RENDIMIENTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR DEPOSITOS Y TV CEDIDOS EN GARANTIA DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA)	0	0
1.5.6.00.00.00.01.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0	0
1.5.6.01.00.00.01.0	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
1.5.6.01.99.00.01.0	(PROVISIONES - RENDIMIENTOS POR COBRAR - PRESTAMOS DE MARGEN)	0	0
1.5.6.02.00.00.01.0	RENDIMIENTO POR COBRAR PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES (SIV)	0	0
1.5.6.02.01.00.01.0	RENDIMIENTOS POR COBRAR PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SIV	0	0
1.5.6.02.99.00.01.0	(PROVISION- RENDIMIENTOS POR COBRAR-PRESTAMOS DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO NO AUTORIZADO POR LA SIV)	0	0
1.5.7.00.00.00.01.0	HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	2,581	330

Sumatoria de las cuenta 1.5.7.01 hasta 1.5.7.98	HONORARIOS Y COMISIONES POR COBRAR	2,581	330
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)	6,774	6,774
1.6.1.00.00.00.00.01.0	PORTAFOLIO DE INVERSIONES PERMANENTES (IP) EN ACCIONE	6,774	6,774
Sumatoria de las cuenta 1.6.1.01 hasta 1.6.1.08	INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	6,774	6,774
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)	440	457
1.9.0.00.00.00.00.01.0	OTROS ACTIVOS (4.4.10)	3,188	1,770
	TOTAL ACTIVOS	112,858	114,601
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)	1,001,623	854,284
8.1.0.00.00.00.00.01.0	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (Nota 4.4.15)	167	167

Gerente General

Contralor

Contador General

VALORES LEON, S. A.
Balance General Resumido
Al 30 de junio del 2009
En miles de Pesos Dominicanos

	Al 30 de junio/2009	Al 31 de diciembre del 2008
2.0.0.00.00.00.00.01.0 PASIVOS	10,031	8,676
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	0	0
2.3.1.00.00.00.00.01.0 OBLIGACIONES EN BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS - BANCOS DEL PAIS	0	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 PORTAFOLIO 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	0	14
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	0	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	14
2.8.0.00.00.00.00.01.0	ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS (Nota 4.4.12)	10,031	8,662
2.9.0.00.00.00.00.01.0	OBLIGACIONES SUBORDINADA Y OBLIGACIONES CONVERTIBLE EN CAPITAL		
	Total Pasivo	10,031	8,676
	INTERESES MINORITARIOS	0	0
	GESTION OPERATIVA	7,801	18,177
3.0.0.00.00.00.00.01.0	PATRIMONIO (Nota 4.4.16)	102,827	105,925
3.1.0.00.00.00.00.01.0	CAPITAL SOCIAL	72,636	72,636
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	16,022	16,021
3.4.1.00.00.00.00.01.0	RESERVA LEGAL LEY DE MERCADOS DE VALORES	14,527	14,527
3.4.2.00.00.00.00.01.0	OTRAS RESERVAS OBLIGATORIAS	1,494	1,494
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	14,169	17,268
3.6.1.00.00.00.00.01.0	RESULTADOS ACUMULADOS DISTRIBUIBLES	14,169	17,268
3.6.2.00.00.00.00.01.0	RESULTADOS ACUMULADOS NO DISTRIBUIBLES		0
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	102,827	105,925
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	112,858	114,601

Gerente General

Contralor

Contador General

Valores León, S. A.
Estado de Resultados Resumido
Periodo del 01/01/2009 AL 30/06/ 2009
En miles de Pesos Dominicanos

	Al 30 de Junio de 2009	Al 31 de diciembre de 2008	
4.1.0.00.00.00.00.01.0	INGRESOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	5,332	7,952
4.1.1.00.00.00.00.01.0	RENDIMIENTOS POR DISPONIBILIDADES	31	94
4.1.2.00.00.00.00.01.0	RENDIMIENTOS POR INVERSIONES	5,301	7,858
4.1.2.01.00.00.00.01.0	Rendimiento por inversiones en títulos y valores de deuda	4,354	5,111
4.1.2.02.00.00.00.01.0	Rendimiento por dividendos en acciones	0	0
4.1.2.03.00.00.00.01.0	Rendimiento por inversiones en otras obligaciones (otras inversiones)	947	2747
4.1.2.04.00.00.00.01.0	Rendimiento y Dividendos por depósitos y títulos (TV) de disponibilidades restringida	0	0
4.1.3.00.00.00.00.01.0	RENDIMIENTO POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS INDEXADOS A VALORES	0	0
4.1.3.01.00.00.00.01.0	Rendimientos por activos financieros indexados a valores	0	0
4.1.3.02.00.00.00.01.0	Rendimientos por pasivos financieros indexados a valores	0	0
4.1.4.00.00.00.00.01.0	RENDIMIENTO POR PRESTAMO DE DINERO CON RIESGO DE CREDITO DIRECTO	0	0
4.1.4.01.00.00.00.01.0	Rendimiento por préstamos de margen	0	0
4.1.4.02.00.00.00.01.0	Rendimiento por préstamos de dinero con riesgo de crédito	0	0
	Directo no autorizado por la Superintendencia de Valores (SIV)		
4.1.9.00.00.00.00.01.0	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0
	Total Ingresos Financieros	5,332	7,952
5.1.0.00.00.00.00.01.0	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	0	0
5.1.1.00.00.00.00.01.0	Gastos por obligaciones a la vista	0	0
5.1.2.00.00.00.00.01.0	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
5.1.3.00.00.00.00.01.0	Gasto por obligaciones con instituciones financieras		0
5.1.4.00.00.00.00.01.0	Gastos por otros financiamientos	0	0
5.1.5.00.00.00.00.01.0	Gastos por pasivos y activos financieros indexados a valores	0	0
5.1.6.00.00.00.00.01.0	Gasto por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital	0	0
5.1.7.00.00.00.00.01.0	Otros gastos financieros	0	0
	Total Gastos Financieros	0	0
	MARGEN FINANCIERO BRUTO	5,332	7,952
4.2.0.00.00.00.00.01.0	DISMINUCION DE PROVISIONES	0	0
4.2.1.00.00.00.00.01.0	Disminución de Provisiones Disponibilidades	0	0

4.2.2.00.00.00.00.01.0	Disminución de Provisiones - Inversiones	0	0
4.2.3.00.00.00.00.01.0	Disminución de Provisiones - Activos Financieros Indexados a Valores	0	0
4.2.4.00.00.00.00.01.0	Disminución de Provisiones - Activos Financieros con riesgo de crédito directo	0	0
4.2.5.00.00.00.00.01.0	Disminución de Provisiones - Intereses, Dividendos y Comisiones por cobrar	0	0
4.2.6.00.00.00.00.01.0	Disminución de Provisiones - Portafolio de Inversiones permanentes en empresas filiales afiliadas y sucursales	0	0
4.2.7.00.00.00.00.01.0	Disminución de Provisiones - Bienes Realizables	0	0
4.2.8.00.00.00.00.01.0	Disminución de Provisiones - Otros activos	0	0
	Total Disminución de Provisiones	0	0
5.2.0.00.00.00.00.01.0	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	5,332	7,952
4.3.0.00.00.00.00.01.0	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	16,051	40,657
4.3.1.00.00.00.00.01.0	Ingresos por honorarios y comisiones	14,193	37,566
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	1,648	2,667
4.3.4.00.00.00.00.01.0	Ganancias en activos financieros	0	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	0	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	210	424
	Total Otros Ingresos Operativos	16,051	40,657
5.3.0.00.00.00.00.01.0	OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,026	2,428
5.3.1.00.00.00.00.01.0	Gastos por honorarios y comisiones	206	1,397
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	820	1,031
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	0	0
5.3.8.00.00.00.00.01.0	Otros gastos operativos varios	0	0
	Total Otros Gastos Operativos	1,026	2,428
	MARGEN DE INTERMEDIACION	20,357	46,181
5.4.0.00.00.00.00.01.0	GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	10,414	22,338
	MARGEN OPERATIVO NETO	9,942	23,843
4.4.0.00.00.00.00.01.0	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	460	0
5.5.0.00.00.00.00.01.0	GASTOS EXTRAORDINARIOS	0	0
	RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTO	10,402	23,843
5.6.0.00.00.00.00.01.0	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	2,600	5,666
	RESULTADO NETO	7,801	18,177
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

VALORES LEON, S. A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2009
(Expresado en Miles de 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 01 enero de 2008	42,035		0	8,906	0	12,727	0	0	0	0	63,669
Aumentos de capital	30,601	0	(20,067)	0	0	(10,534)	0	0	0	0	0
Aportes a Capital	0	0	24,080	0	0	0	0	0	0	0	24,080
Transferencia de Reservas	0	0	(4,013)	6,206	0	(2,193)	0	0	0	0	0
Ganancia del Ejercicio	0	0	0	0	0	18,177	0	0	0	0	18,177
Constitución de Reservas	0	0	0	909	0	(909)	0	0	0	0	0
Otros (especificar)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre de 2008	72,636	0	0	16,021	0	17,268	0	0	0	0	105,926
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	7,801	0	0	0	0	7,801
Dividendos	0	0	0	0	0	(10,900)	0	0	0	0	(10,900)
Constitución de Reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 30 de junio de 2009	72,636	0	0	16,021	0	14,169	0	0	0	0	102,827

VALORES LEON, S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEMESTRAL
AL 30 DE JUNIO DEL 2009
(En Miles de Pesos Dominicanos)

DESCRIPCIÓN DE LAS CUENTAS	Al 30 de junio del 2009	Al 31 de diciembre del 2008
Flujo de Efectivo de Actividades de Operación		
Resultado Neto del Ejercicio	7,801	18,177
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo provisto por las operaciones		
Variación Neta de Provisiones por Inversiones	47	97
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	140	259
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	(2,521)	(1,085)
Variación Neta de Otros Activos Brutos	(1,477)	5,735
Variación Neta de Depósitos en Efectivo Recibidos en Garantía Brutos	0	0
Variación Neta de Intereses, Dividendos y Comisiones por Pagar	(14)	(539)
Variación Neta de Otros Pasivos	1,369	5,046
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades Operacionales	5,347	27,690
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	0	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	24,080
Pago de Dividendos	(10,900)	0
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Financiamiento	(10,900)	24,080
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"	(991)	(44,211)
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	4,837	(5,381)
Variación Neta de Inversiones en Títulos Valores de Disponibilidad Restringida Bruto	(47)	(97)
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	0	0
Variación Neta de Bienes Realizables Bruto	0	0
Variación Neta de Bienes de Uso Bruto	(64)	(152)
Efectivo neto provisto (usado) por las Actividades de Inversión	3,734	(49,841)
Variación Neta de Disponibilidades	(1,819)	1,930

VALORES LEON, S. A.
Estado de Provisiones Regulares y Automaticas
AL 30 DE JUNIO DEL 2009
En miles de Pesos Dominicanos

		Al 30 de junio del 2009	Al 31 de diciembre del 2008
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	(2,627)	(2,579)
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	(2,627)	(2,579)
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	(2,627)	(2,579)

VALORES LEON, S. A.
Estado de la Cartera de Inversiones
Al 30 de junio de 2009

Acciones

Código ISIN	Acciones	No de Acciones	Valor de adquisición	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total								

Títulos valores de deuda

Código ISIN	Títulos valores de deuda	Valor de nominal	Costo amortizado	Valor de Mercado	Superávit no realizado	Moneda de denominación	Bolsa de Valores	Porcentaje de participación
n/a	BCRD	1,000,000.00	n/a	1,000,000.00	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	800,000.00	n/a	800,000.00	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	1,800,000.00	n/a	1,800,000.00	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	1,000,000.00	n/a	1,000,000.00	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	1,000,000.00	n/a	1,000,000.00	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	1,000,000.00	n/a	1,000,000.00	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	1,000,000.00	n/a	1,000,000.00	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	1,200,000.00	n/a	1,200,000.00	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	1,400,000.00	n/a	1,400,000.00	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	195,000.00	n/a	195,000.00	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	3,000,000.00	n/a	3,000,000.00	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	3,800,000.00	n/a	3,800,000.00	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	7,000,000.00	n/a	7,000,000.00	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	400,000.00	n/a	400,000.00	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	500,000.00	n/a	500,000.00	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	600,000.00	n/a	600,000.00	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	1,000,000.00	n/a	1,000,000.00	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	1,000,000.00	n/a	1,000,000.00	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	3,000,000.00	n/a	3,000,000.00	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	100,000.00	n/a	100,000.00	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	1,000,000.00	n/a	1,000,000.00	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	700,000.00	n/a	700,000.00	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	700,000.00	n/a	700,000.00	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	1,100,000.00	n/a	1,100,000.00	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	2,000,000.00	n/a	2,000,000.00	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	422,691.28	n/a	422,691.28	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	350,000.00	n/a	350,000.00	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	220,000.00	n/a	220,000.00	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	205,940.70	n/a	205,940.70	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	500,000.00	n/a	500,000.00	n/a	DOP	n/a	100%
n/a	BCRD	250,000.00	n/a	250,000.00	n/a	DOP	n/a	100%

VALORES LEON, S.A.

4.4.0. Notas a los Estados Financieros Semestrales del 01 de enero al 30 de junio 2009.

4.4.1. Entidad

Valores León, S. A. (la Compañía), anteriormente Valores Profesional, S. A., fue constituida el 22 de febrero del 2002 bajo las leyes de la República Dominicana y autorizada para funcionar como puesto de bolsa el 13 de marzo del 2002 e inició sus operaciones el 1 de abril del 2002. La compañía Acciones y Valores Puesto de Bolsa, S. A. (Acyval) cesó sus actividades el 20 de julio del 2004 y el 27 de julio del 2004, mediante acto notariado, se autorizó la transferencia de sus activos netos a la Compañía por RD\$42,900,645.00. 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 dispone de 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.

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 de la Asamblea y del Consejo de Administración
Ramón Camacho	Vicepresidente del Consejo de Administración
Manuel Peña-Morros	Tesorero del Consejo de Administración
Ramón Franco	Secretario de la Asamblea y 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 República 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 y 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

Valores León, S. A. posee 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% al 30 de junio del 2009 y 31 de diciembre del 2008 y están valuadas a una tasa de dólar RD\$35.98 y RD\$35.33 respectivamente.

4.4.5. Composición de las partidas de los estados financieros

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo consisten de:

	30/06/2009	31/12/2008
	(en miles de pesos dominicanos)	
Efectivo		
En instituciones financieras relacionadas, incluyendo al 30 de junio del 2009 US\$69,773.87 y al 31 de diciembre del 2008 US\$24,577.01.	3.358	5,177
	<hr/>	<hr/>
	3,358	5,177

Intereses, Dividendos y Comisiones por cobrar

	30/06/2009	31/12/2008
	(en miles de pesos dominicanos)	
Honorarios y Comisiones por cobrar:		
Comisiones por cobrar por colocación primaria en base a mejores esfuerzos	3,605	1,085
	<hr/>	<hr/>
	3,605	1,085

Un detalle de las cuentas de gastos generales y administrativos por el semestre al 30 de junio del 2009 y al 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

	30/06/2009	31/12/2008
	(en miles de pesos dominicanos)	
Gastos Generales y Administrativos		
Sueldos y compensaciones al personal		
	8,142	14,215
Servicios profesionales		
	1,138	5,852
Arrendamiento		
	299	543
Energía eléctrica		
	120	260
Publicidad		
	89	0
Papelería		
	48	87
Impuestos		
	2,615	5,934
Cuotas y Contribuciones		
	400	828
Honorarios y Comisiones		
	1,026	2,428
Otros Gastos Generales		
	164	284
Total Gastos Generales y Administrativos	14,041	30,431

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 30 de junio del 2009 y 31 de diciembre de 2008, las inversiones en valores son:

Inversiones	30/06/2009	31/12/2008
	(en miles de pesos dominicanos)	
Portafolio de Títulos Valores de Deuda para Comercialización - Portafolio TVD "T"	0	0
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	59,387	58,396
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Mantenedos Hasta el Vencimiento - Portafolio TVD "I"	0	0
Portafolio de Acciones para Comercialización - Portafolio de Acciones "T"	0	0
Portafolio de Inversión en Acciones Disponible para Comercialización - Portafolio de Acciones "PIC"	0	0
Portafolio de Inversión en Otras Inversiones (Otras Obligaciones)	36,105	40,942
Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida	0	0
Total	95,492	99,338

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

Al 30 de junio del 2009 y 31 de diciembre del 2008, 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	30/06/2009	31/12/2008
	(en miles de pesos dominicanos)	
Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"		
Portafolio TVD "PIC" BCRD Letras o Bonos Cero Cupón	0	1,000
Portafolio TVD "PIC" BCRD Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el BCRD.	52,911	48,917
Portafolio TVD "PIC" Empresas del País-Bonos y Obligaciones Quirografarias.	6,476	8,479
Total	59,387	58,396

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

Valores León, S. A.	30/06/2009	31/12/2008
Portafolio de Inversión en Otras Obligaciones (Otras Inversiones)		
	(en miles de 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	36,105	40,942
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	36,105	40,942

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

Valores León, S. A. Vencimiento de Inversiones Otras Obligaciones (Otras Inversiones)	30/06/2009 (en miles de pesos dominicanos)		31/12/2008	
	Costo Amortizado	Valor Mercado	Costo Amortizado	Valor mercado
Hasta un mes;	0	0	0	0
Entre 1 y 3 meses;	0	15,115	0	20,277
Entre 3 meses y 1 año;	0	0	0	0
Entre 1 y 5 años; y	0	20,990	0	20,665
De 5 años en adelante	0	0	0	0
	0	36,105	0	40,942

Para el Puesto de Bolsa durante el semestre finalizado del 30 de junio del 2009 y 31 de diciembre del 2008, no vendió inversiones en títulos valores de deuda disponibles para comercialización, ni hubo ganancia neta no realizada como producto de la valuación de las inversiones en títulos valores de deuda disponibles para comercialización.

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 30 de junio del 2009 y 31 de diciembre del es el siguiente:

Valores León, S. A. Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	30/06/2009 En miles de pesos dominicanos			
	Costo de adquisición	Ganancia bruta no realizada	Pérdida bruta no realizada	Valor razonable de mercado
Portafolio TVD "PIC" BCRD Letras o Bonos Cero Cupón	0	0	0	0
Portafolio TVD "PIC" BCRD Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el BCRD.	52,132	779	0	52,911
Portafolio TVD "PIC" Empresas del País-Bonos y Obligaciones Quirografarias.	6,476	0	0	6,476
	58,608	779	0	59,387

Valores León, S. A. Portafolio de Inversión en Títulos Valores de Deuda Disponible para Comercialización - Portafolio TVD "PIC"	31/12/2008 En miles de pesos dominicanos			
	Costo de adquisición	Ganancia bruta no realizada	Pérdida bruta no realizada	Valor razonable de mercado

	Costo de adquisición	Ganancia bruta no realizada	Pérdida bruta no realizada	Valor razonable de mercado
Portafolio TVD "PIC" BCRD Letras o Bonos Cero Cupón	1,000	0	0	1,000
Portafolio TVD "PIC" BCRD Otros Títulos Valores de Deuda emitidos o avalados incondicionalmente por el BCRD.	46,719	2198	0	48,917
	<u>47,719</u>	<u>2,198</u>	<u>0</u>	<u>49,917</u>

Portafolio de Acciones Disponibles para Comercialización- Portafolio Acciones "PIC"
Al 30 de junio del 2009 y 31 de diciembre del 2008, la Compañía no tiene este tipo de inversión.

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

Al 30 de junio del 2009 y 31 de diciembre del 2008, la Compañía no tiene este tipo de inversión.

Las inversiones de disponibilidad restringida durante el semestre del 30 de junio del 2009 y 31 de diciembre del 2008, están conformadas por:

Valores León, S. A.

30/06/2009

Portafolio de Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida

En miles de 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	2,626	2,626	2,626
	<u>(2,626)</u>	<u>(2,626)</u>	<u>(2,626)</u>	<u>(2,626)</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Valores León, S. A.

31/12/2008

Portafolio de Depósitos y
Títulos Valores de
Disponibilidad Restringida

En miles de pesos dominicanos

	Costo	Valor Nominal	Valor de Libros	Valor Mercado
Depósitos Títulos Valores en Garantía-Portafolio de Inversiones Permanentes (IP) en Acciones	2,579	2,579	2,579	2,579
(Provisiones-Depósitos y Títulos Valores de Disponibilidad Restringida)	(2,579)	(2,579)	(2,579)	(2,579)
	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	31/12/2008		30/06/2008	
	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	2,626	0	2,579
	0	2,626	0	2,579

4.4.7. Activos Financieros con Riesgo de Crédito Directo

Al 30 de junio del 2009 y 31 de diciembre del 2008, 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 30 de junio del 2009 y 31 de diciembre del 2008, el portafolio de inversiones permanentes en acciones está compuesto por:

Valores León, S. A.

Entidad	30/06/2009	31/12/2008
Bolsa de Valores de la República 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 participación del 9.24% en el capital suscrito y pagado.	2,942	2,942
Bolsa de Valores de la Republica Dominicana, S. A., Derecho de Asiento en Bolsa.	830	830
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	2
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	3,000
Total	6,774	6,774

	30/06/2009	31/12/2008
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	6,774	6,774
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	0.0
Total	6,774	6,774

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:

	30/06/2009	31/12/2008
	(en miles de pesos dominicanos)	
Costo		
Balance al 31 de diciembre del 2008	936	784
Adiciones	64	152
Balance final	1,000	936
Depreciación		
Balance al 31 de diciembre de 2008	479	347
Gasto de depreciación	81	132
Balance final	560	479
Balance Final neto	440	457

4.4.10. Otros Activos

Los otros activos se componen de:

	30/06/2009	31/12/2008
	(en miles de pesos dominicanos)	
Impuesto sobre la renta diferido	465	465
Otros Impuestos Pagados por anticipado	543	543
Impuestos Pagados por Anticipados	509	0.00
Mejoras a Propiedades Tomadas en Alquiler	454	513
Instalación Software	731	0.00
Otras del Personal	304	0.00
Otras	182	249
Total	3,188	1,770

4.4.11. Pasivos Financieros

Al 30 de junio del 2009 y 31 de diciembre del 2008, la Compañía no tiene pasivos financieros

4.4.12. Otros Pasivos

Los otros pasivos incluyen:

	30/06/2009	31/12/2008
	(en miles de pesos dominicanos)	
Provisiones y acumulaciones del personal		
Honorarios y Servicios por pagar	5,422	3,931
Impuestos por pagar	771	4,150
Otras cuentas por pagar	2,684	457
Empresa Relacionada	77	0.00
Otros Ingresos Diferidos	98	76
	980	48
	10,031	8,662

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 30 de junio del 2009 y 31 de diciembre del 2008 es como sigue:

	<u>30/06/2009</u>	<u>31/12/2008</u>
	(En miles de pesos dominicanos)	
Resultado bruto antes de impuesto	10,402	23,843
Gastos no deducibles	0	6
Remediación cambiaria	0	(156)
Diferencia cambiaria	0	5
Diferencia en depreciación	0	(48)
Provisión prestaciones laborales neta	0	875
Ajuste por inflación activos diversos	0	0
	<hr/>	<hr/>
	10,402	24,525
	25%	25%
Impuesto sobre la renta	2,600	6,131
Diferido	0	(465)
Otros créditos	0	0
Total	<hr/>	<hr/>
	2,600	5,666

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.

4.4.14. Plan de beneficios basados en acciones

Para el semestre del 30 de junio del 2009 y 31 de diciembre del 2008 no aplica el plan de beneficios basados en acciones.

4.4.15. Cuentas de orden: contingencias y compromisos

Al 30 de junio del 2009 y 31 de diciembre del 2008, Valores León posee en las cuentas de Encargos de confianza las emisiones de bonos de Cervecería Nacional Dominicana, La Fabril, C. por A., Multiquímica Dominicana y Metro Country Club (US\$5,451,000.00 y 8,890,000.00) a una tasa de 35.98 (30/06/2009) y 35.33 (31/12/2008), según detalle:

		(En miles de pesos dominicanos)	
Empresa		30/06/2009	31/12/2008
	Metro Country Club (Bonos)	196,127	314,084
	Multiquímica (Bonos)	305,496	0
	Cervecería Nacional Dominicana (Bonos)	500,000	500,000
	La Fabril, C. por A. (Bonos)	0	40,200
	Total	1,001,623	854,284

		30/06/2009	31/12/2008
61000000000000	Cuentas Contingentes Deudoras	0	0
62000000000000	Cuentas Contingentes Acreedoras	0	0
71000000000000	Encargos de Confianza Deudoras	1,001,623	854,284
72000000000000	Encargos de Confianza Acreedoras	(1,001,623)	(854,284)
81000000000000	Otras Cuentas de Orden Deudoras	167	167
82000000000000	Otras Cuentas de Orden Acreedoras	(167)	(167)
	Total	0	0

4.4.16. Patrimonio

El capital social consiste de:

	30/06/2009		31/12/2008	
	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	900,000	90,000,000	900,000	90,000,000
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 autorizado	726,360	72,636,000	726,360	72,636,000

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

Al 30 de junio del 2009 y 31 de diciembre del 2008 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 30 de junio del 2009 y 31 de diciembre del 2008:

	30/06/2009		31/12/2008	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
(En miles de pesos dominicanos)				
Activos:				
Disponibilidades	3,358	3,358	5,177	5,177
Inversiones	95,492	95,492	99,338	99,338
Activos financieros con riesgo de crédito directo	0	0	0	0
Intereses, dividendos y comisiones por cobrar	3,605	3,605	1,085	1,085
	<u>102,455</u>	<u>102,455</u>	<u>105,600</u>	<u>105,600</u>
Pasivos:				
Pasivos financieros				
Intereses, dividendos y comisiones por pagar	0	0	14	14
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>14</u>	<u>14</u>

4.4.19. Posición en Moneda Extranjera

Los derechos y obligaciones en monedas extranjeras en los balances generales al 30 de junio del 2009 y 31 de diciembre del 2008 incluyen lo siguiente, cuya conversión a moneda nacional ha sido calculado a tasas del DOP35.98 y DOP35.33 respectivamente:

	Al 30 de junio del 2009		Al 31 de diciembre del 2008	
	Monto US\$	Total DOP\$	Monto US\$	Total DOP\$
Activos				
Efectivo	70	2,519	25	868
Equivalentes de efectivo	680	24,466	1,314	46,421
Intereses y comisiones por cobrar	20	720	0	0
Inversión en acciones	73	2,627	73	2,579
Provisión para inversión en acciones	(73)	(2,627)	(73)	(2,579)
Cuentas por cobrar	0	0	0	0

	770	27,705	1,338	47,289
Pasivos				
Comisiones por pagar				
Posición neta	770	27,705	1,338	47,289

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:

	30/06/2009	31/12/2008
	(en miles de pesos dominicanos)	
Balances:		
<hr/> Efectivo:		
Cuentas Corrientes	826	4,309
Cuentas de Ahorros, incluyendo US\$70,361 (al 30 de junio 2008 US\$24,577)	2,531	868
Total	3,357	5,177
 Otros activos		
Inversiones en otras obligaciones, incluyen certificados financieros (US\$500,000 -2009) (US\$1,313,920-2008)	73,901	40,942
 Transacciones:		
<hr/> Rendimiento por Inversiones en Otras Obligaciones	978	2,841
Ingresos por honorarios y comisiones	2,241	443
Gastos Generales y Administrativos	950	2,451

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 Republica 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.