

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.**BALANCES GENERALES****(VALORES EN RD\$)**

ACTIVOS	Al 31 de Diciembre de	
	2008	2007
Fondos disponibles (nota 5)		
Caja	45,355,885	34,133,288
Banco central	528,385,517	442,785,773
Bancos del país	37,021,043	50,632,397
Bancos del extranjero	128,281,267	106,191,108
Otras disponibilidades	6,648,037	7,750,768
Rendimientos por cobrar	132,272	137,013
	<u>745,824,021</u>	<u>641,630,347</u>
Inversiones Negociables y a Vencimiento (nota 7)		
Mantenidas hasta el vencimiento	307,583,932	140,000,000
Rendimientos por cobrar	1,347,576	0
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(1,815,829)	(197,010)
	<u>307,115,679</u>	<u>139,802,990</u>
Cartera de créditos (notas 8 y 15)		
Vigente	2,024,837,040	1,778,348,046
Reestructurada	8,176,057	14,918,767
Vencida	4,468,968	4,939,373
Cobranza Judicial	1,785,304	20,512,028
Rendimientos por cobrar	24,149,033	15,515,557
Provisiones para créditos	(51,335,192)	(47,979,953)
	<u>2,012,081,210</u>	<u>1,786,253,818</u>
Cuentas por cobrar (nota 10)		
Cuentas por cobrar	2,142,758	1,895,979
Rendimientos por cobrar	2,878	12,427
	<u>2,145,636</u>	<u>1,908,406</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,722,233	31,827,030
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,722,233)	(11,632,421)
	<u>0</u>	<u>20,194,609</u>
Inversiones en acciones (nota 12)		
Inversiones en acciones	4,999,400	4,999,400
Provisión por inversiones en acciones	(68,797)	(68,997)
	<u>4,930,603</u>	<u>4,930,403</u>
Propiedades, muebles y equipos (nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	67,395,526	53,350,282
Depreciación acumulada	(36,553,375)	(29,481,820)
	<u>30,842,151</u>	<u>23,868,462</u>
Otros activos (nota 14)		
Cargos diferidos	1,448,682	4,157,685
Intangibles	58,634,580	60,057,078
Activos diversos	3,088,119	481,753
Amortización acumulada	(52,236,505)	(45,784,058)
	<u>10,934,876</u>	<u>18,912,458</u>
Total de Activos	<u>3,113,874,176</u>	<u>2,637,501,493</u>
Cuentas contingentes (nota 28)	262,692,487	461,000
Cuentas de orden (nota 29)	6,705,666,571	5,102,295,329

José A. Rodríguez Copello
Presidente

Nínive Mena G.
Vicepresidente de Operaciones

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
BALANCES GENERALES
(VALORES EN RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (nota 16)		
A la vista	74,129,688	69,358,228
De ahorro	321,860,575	224,514,763
A plazo	456,239,912	159,640,074
Intereses por pagar	682,973	262,674
	<u>852,913,148</u>	<u>453,775,739</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	12,377,109	1,313,824
Intereses por pagar	16,699	0
	<u>12,393,808</u>	<u>1,313,824</u>
Fondos tomados a préstamos (nota 18)		
De instituciones financieras del país	0	50,000,000
Intereses por pagar	0	0
	<u>0</u>	<u>50,000,000</u>
Valores en circulación (nota 19)		
Títulos y valores	1,783,685,079	1,796,477,689
Intereses por pagar	10,765,863	7,662,794
	<u>1,794,450,942</u>	<u>1,804,140,483</u>
Otros pasivos (nota 20)		
	<u>28,532,495</u>	<u>44,532,729</u>
TOTAL DE PASIVOS		
	<u>2,688,290,393</u>	<u>2,353,762,775</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	400,000,000	273,275,556
Capital Adicional pagado	7,167,400	0
Otras reservas patrimoniales	6,013,764	5,336,654
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(462,464)	(811,926)
Resultados del ejercicio	12,865,083	5,938,434
	<u>425,583,783</u>	<u>283,738,718</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO		
	<u>425,583,783</u>	<u>283,738,718</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		
	<u>3,113,874,176</u>	<u>2,637,501,493</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	(262,692,487)	(461,000)
Cuentas de orden (Nota 29)	(6,705,666,571)	(5,102,295,329)

José A. Rodríguez Copello
Presidente

Nínive Mena G.
Vicepresidente de Operaciones

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.**ESTADOS DE RESULTADOS****(VALORES EN RD\$)**

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	2008	2007
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	359,657,304	263,624,210
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	18,704,205	3,365,509
	<u>378,361,509</u>	<u>266,989,719</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(215,741,464)	(165,550,389)
Intereses y comisiones por financiamientos	(6,340,139)	(7,166,396)
	<u>(222,081,603)</u>	<u>(172,716,785)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	<u>156,279,906</u>	<u>94,272,934</u>
Provisiones para cartera de créditos	0	0
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	<u>156,279,906</u>	<u>94,272,934</u>
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	(1,640,319)	(1,352,270)
Otros ingresos operacionales (nota 31)		
Comisiones por servicios	29,333,982	21,644,536
Comisiones por cambio	17,942,487	15,902,079
Ingresos diversos	3,810,801	15,763,650
	<u>51,087,270</u>	<u>53,310,265</u>
Otros gastos operacionales (nota 31)		
Comisiones por servicios	(4,480,843)	(1,937,554)
Gastos diversos	(4,077,083)	(3,151,726)
	<u>(8,557,926)</u>	<u>(5,089,280)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 33))	(99,421,326)	(71,994,611)
Servicios de terceros	(26,385,417)	(31,924,771)
Depreciación y Amortizaciones	(9,197,898)	(6,793,033)
Otras provisiones	0	(238,166)
Otros gastos	(60,444,768)	(55,179,411)
	<u>(195,449,409)</u>	<u>(166,129,992)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	<u>1,719,522</u>	<u>(24,988,343)</u>
Otros ingresos (gastos) (nota 32)		
Otros ingresos	18,143,311	38,271,456
Otros gastos	(1,688,970)	(4,128,043)
	<u>16,454,341</u>	<u>34,143,413</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>18,173,863</u>	<u>9,155,070</u>
Impuesto Sobre la Renta (nota 25)	(4,631,670)	(2,904,087)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u><u>13,542,193</u></u>	<u><u>6,250,983</u></u>

José A. Rodríguez Copello

Presidente

Nínive Mena G.

Vicepresidente de Operaciones

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
(VALORES EN RD\$)

	<u>Años terminados el</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	351,023,828	262,192,593
Otros ingresos financieros cobrados	17,356,629	3,365,509
Otros ingresos operacionales cobrados	51,087,270	53,310,265
Intereses pagados por captaciones	(212,201,397)	(164,226,824)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(6,340,139)	(7,297,507)
Gastos generales y administrativos pagados	(186,251,511)	(159,098,893)
Otros gastos operacionales pagados	(8,557,926)	(5,089,280)
Impuesto sobre la renta	0	(602,912)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(16,358,813)	16,788,748
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>(10,242,059)</u>	<u>(658,301)</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución en inversiones	(167,583,932)	(140,000,000)
Créditos otorgados	(1,226,778,699)	(1,181,975,890)
Créditos cobrados	1,004,963,591	779,116,943
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(19,618,856)	(21,495,849)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	100,500	5,000
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	47,600,000	34,840,004
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(361,317,396)</u>	<u>(529,509,792)</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	12,021,189,389	11,482,695,528
Devolución de captaciones	(11,624,201,604)	(10,840,098,159)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	0	50,000,000
Operaciones de fondos pagados	(50,000,000)	(100,000,000)
Aportes de Capital	128,765,344	0
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>475,753,129</u>	<u>592,597,369</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	104,193,674	62,429,276
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>641,630,347</u>	<u>579,201,071</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>745,824,021</u>	<u>641,630,347</u>

José A. Rodríguez Copello
Presidente

Nínive Mena G.
Vicepresidente de Operaciones

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(VALORES EN RD\$)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Reserva Legal Bancaria</u>	<u>Capital Adicional Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero del 2007	267,282,800	0	0	5,024,105	388,082	5,992,756	278,687,743
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	5,992,756	(5,992,756)	0
Dividendos pagados:							
Acciones	5,992,756	0	0	0	(5,992,756)	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	0	6,250,983	6,250,983
Transferencia a otras reservas	0	0	0	312,549	0	(312,549)	0
Ajustes Años Anteriores	0	0	0	0	(1,200,008)	0	(1,200,008)
Saldos 31 de Diciembre del 2007	273,275,556	0	0	5,336,654	(811,926)	5,938,434	283,738,718
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	5,938,434	(5,938,434)	0
Aportes de Capital	121,597,944	0	7,167,400	0	0	0	128,765,344
Dividendos pagados:							
Acciones	5,126,500	0	0	0	(5,126,500)	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	0	13,542,193	13,542,193
Transferencia a otras reservas	0	0	0	677,110	0	(677,110)	0
Ajustes Años Anteriores	0	0	0	0	(462,472)	0	(462,472)
Saldos 31 de Diciembre del 2008	400,000,000		7,167,400	6,013,764	(462,464)	12,865,083	425,583,783

José A. Rodríguez Copello
Presidente

Nínive Mena G.
Vicepresidente de Operaciones

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

BANCO MULTIPLE LOPEZ DE HARO, S. A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
(VALORES EN RD\$)

	<u>2008</u>	<u>Años Terminados el</u> <u>31 de Diciembre de</u> <u>2007</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio		
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:	13,542,193	6,250,983
Provisiones:		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	0	234,044
Rendimientos por cobrar	0	4,122
Liberación de Provisiones:		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	0	(35,700,000)
Rendimientos por cobrar	0	(901,368)
Depreciaciones y amortizaciones	9,197,898	6,793,033
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	0	859,996
Ganancias en ventas bienes recibidos en recuperación de créditos	(18,030,203)	0
Ganancias en ventas de propiedad, muebles y equipos	(104,375)	(11,638)
Retiro y/o ajustes de Activos Fijos	3,451,144	14,930,149
Castigo contra provisiones	0	(2,167,781)
Cambios netos en activos y pasivos corrientes:		
Disminución(Aumento) en otros activos	(5,821,850)	3,515,628
Aumento(Disminución) en otros pasivos	(16,000,234)	4,342,077
Aumento(Disminución)intereses por pagar financiamientos	0	(131,111)
Aumento(Disminución)intereses por pagar valores	3,523,368	1,323,565
Total de Ajustes	<u>(23,784,252)</u>	<u>(6,909,284)</u>
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:	<u><u>(10,242,059)</u></u>	<u><u>(658,301)</u></u>

José A. Rodríguez Copello
Presidente

Nínive Mena G.
Vicepresidente de Operaciones

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