



**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**  
**BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**  
**BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS**  
**COMPARATIVO DICIEMBRE, 2018-2017**  
**(VALORES EN MILES RD\$)**

	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017
<b>ACTIVOS:</b>		
<b>Fondos disponibles</b>		
Caja	6,821,550	7,684,018
Banco Central	65,995,686	40,670,203
Bancos del país	3,356,151	343,780
Bancos del extranjero	6,839,409	7,713,978
Otras disponibilidades	512,839	2,441,878
Rendimientos por cobrar por disponibilidades	5,675	662
	<u>83,531,310</u>	<u>58,854,519</u>
<b>Inversiones</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	80,786,751	89,701,568
Rendimientos por cobrar	1,810,025	1,265,619
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(317,005)	(273,010)
	<u>82,279,771</u>	<u>90,694,177</u>
<b>Cartera de créditos</b>		
Vigente	305,327,975	275,186,946
Reestructurada	3,186,940	3,789,705
Vencida	3,278,070	3,726,844
Cobranza Judicial	1,715,146	1,542,689
Rendimientos por cobrar	5,261,829	7,330,201
Provisiones para créditos	(8,566,071)	(8,267,297)
	<u>310,203,889</u>	<u>283,289,088</u>
<b>Deudores por aceptaciones</b>	<u>929,408</u>	<u>1,586,461</u>
<b>Cuentas por cobrar</b>	<u>3,712,497</u>	<u>4,054,233</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	9,507,348	8,581,592
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(7,554,613)	(6,356,177)
	<u>1,952,735</u>	<u>2,225,415</u>
<b>Inversiones en acciones</b>		
Inversiones en acciones	1,269,854	1,088,973
Provisión por inversiones en acciones	(31,247)	(27,795)
	<u>1,238,607</u>	<u>1,061,178</u>
<b>Propiedades, muebles y equipos</b>		
Propiedad, muebles y equipos	17,298,847	16,741,529
Depreciación acumulada	(4,534,142)	(3,976,434)
	<u>12,764,705</u>	<u>12,765,095</u>
<b>Inmuebles en desarrollo, para la venta y de alquiler</b>	<u>802,422</u>	<u>895,205</u>
<b>Otros activos</b>		
Cargos diferidos	4,196,925	3,409,028
Intangibles	3,062,511	182,453
Activos diversos	1,632,922	4,532,268
Amortización acumulada	(140,246)	(123,828)
	<u>8,752,112</u>	<u>7,999,921</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u>506,167,456</u>	<u>463,425,292</u>
<b>Cuentas Contingentes</b>	<u>881,471,000</u>	<u>815,498,126</u>
<b>Cuentas de Orden</b>	<u>1,682,727,342</u>	<u>1,609,976,842</u>

*Oy*  
*Just*  
*PC*



**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**  
**BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**  
**BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS**  
**COMPARATIVO DICIEMBRE, 2018-2017**  
**(VALORES EN MILES RD\$)**

	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017
<b>PASIVOS:</b>		
<b>Obligaciones con el público</b>		
A la vista	59,790,014	58,363,467
De ahorro	153,978,483	126,993,315
A plazo	38,745,933	39,276,163
	<u>252,514,430</u>	<u>224,632,945</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior</b>		
De instituciones financieras del país	25,044,419	26,445,805
<b>Fondos tomados a préstamo</b>		
Del Banco Central	20,196	-
De instituciones financieras del país	2,022,563	1,700,000
De instituciones financieras del exterior	20,977,242	22,974,647
Otros	5,554,541	2,820,940
Intereses por pagar	267,152	107,300
	<u>28,831,694</u>	<u>27,682,967</u>
<b>Aceptaciones en circulación</b>	929,408	1,586,461
<b>Valores en circulación</b>		
Títulos y valores	122,209,317	109,694,488
<b>Acreedores de seguros y fianzas</b>	1,143,360	965,831
<b>Depósitos de primas</b>	399,277	241,490
<b>Otros pasivos</b>	10,150,276	11,775,358
<b>Reservas técnicas</b>		
Reservas matemáticas y técnicas - ramo de vida	149,769	164,903
Reservas de riesgo en curso	4,033,553	3,269,642
	<u>4,183,322</u>	<u>3,434,545</u>
<b>Obligaciones subordinadas</b>		
Deudas subordinadas	24,874,305	24,235,667
Intereses por pagar	447,798	428,050
	<u>25,322,103</u>	<u>24,663,717</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u>470,727,606</u>	<u>431,123,607</u>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital pagado	10,000,000	10,000,000
Otras reservas patrimoniales	19,641,993	17,137,232
Superávit por reevaluación	699,965	711,105
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	193,227	26,219
Resultados del ejercicio	4,851,699	4,205,360
	<u>35,186,884</u>	<u>32,079,916</u>
Interés minoritario	252,966	221,769
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>35,439,850</u>	<u>32,301,685</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>506,167,456</u>	<u>463,425,292</u>
<b>Cuentas Contingentes</b>	881,471,000	815,498,126
<b>Cuentas de Orden</b>	<u>1,682,727,342</u>	<u>1,609,976,842</u>

*BM*

*Just  
FR*



**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**  
**BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS**  
**ENERO-DICIEMBRE 2018 Y 2017**  
**VALORES EN MILES RD\$**

	ENE.-DIC. 2018	ENE.-DIC. 2017
<b>Ingresos financieros</b>		
Intereses y comisiones por crédito	34,461,996	34,468,233
Intereses por inversiones	8,327,811	8,244,803
Ganancias por inversiones	1,572,618	2,039,467
Primas netas de devoluciones y cancelaciones	7,811,153	7,302,500
	<u>52,173,578</u>	<u>52,055,003</u>
<b>Gastos financieros</b>		
Intereses por captaciones	(11,321,375)	(13,750,098)
Pérdida por inversiones	(534,952)	(375,200)
Intereses y comisiones por financiamiento	(907,627)	(905,261)
Costos de reaseguros	(2,519,285)	(2,551,136)
Siniestros y obligaciones contractuales	(3,105,628)	(2,716,966)
Egresos técnicos por ajustes a las reservas	(130,607)	(233,690)
Gastos de adquisición, conservación y cobranzas de primas	(772,873)	(707,593)
	<u>(19,292,347)</u>	<u>(21,239,944)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>32,881,231</u>	<u>30,815,459</u>
Provisiones para cartera de créditos	(3,167,157)	(3,467,448)
Provisión para inversiones	(11,015)	-
	<u>(3,178,172)</u>	<u>(3,467,448)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>29,703,059</u>	<u>27,348,011</u>
<b>Ingresos (gastos) por diferencias de cambio</b>	<u>(563,635)</u>	<u>(166,237)</u>
<b>Otros ingresos operacionales</b>		
Comisiones por tarjetas de crédito	2,149,181	1,762,362
Comisiones por servicios	6,420,384	4,802,996
Comisiones por cambio	1,466,977	1,349,149
Ingresos diversos	1,944,002	2,239,619
	<u>11,980,544</u>	<u>10,154,126</u>
<b>Otros gastos operacionales</b>		
Comisiones por servicios	(958,332)	(564,364)
Gastos diversos	(2,271,692)	(1,848,693)
	<u>(3,230,024)</u>	<u>(2,413,057)</u>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	(17,058,123)	(15,917,391)
Servicios de terceros	(2,114,224)	(2,542,681)
Depreciación y amortizaciones	(1,262,814)	(1,072,871)
Otras provisiones	(1,417,926)	(908,076)
Otros gastos	(6,738,620)	(6,992,624)
	<u>(29,591,707)</u>	<u>(27,433,643)</u>
<b>Resultados operacionales</b>	<u>8,298,237</u>	<u>7,489,200</u>
<b>Otros ingresos (gastos)</b>		
Otros ingresos	1,319,326	739,653
Otros gastos	(1,783,488)	(996,677)
	<u>(464,162)</u>	<u>(257,224)</u>
<b>Resultados antes de impuesto</b>	<u>7,834,075</u>	<u>7,231,976</u>
Impuesto sobre la renta	(636,012)	(705,734)
<b>Resultados del ejercicio</b>	<u>7,198,063</u>	<u>6,526,242</u>
<b>Atribuible a:</b>		
Propietarios del patrimonio neto de la controladora (matriz)	7,156,460	6,469,785
Interés minoritario	41,603	56,457
	<u>7,198,063</u>	<u>6,526,242</u>

*Handwritten signature/initials in blue ink.*



BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS  
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS  
ENE. - DIC. 2018 vs. ENE. - DIC. 2017  
(VALORES EN MILES RD\$)

Descripción	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total	Interés Minoritario	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	10,000,000	14,872,807	722,245	11,140	3,999,581	29,606,773	172,680	29,778,453
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	3,999,581	(3,999,581)	-	-	-
Dividendos pagados en efectivo al interés minoritario	-	-	-	-	-	-	(7,368)	(7,368)
Efectivo	-	-	-	(2,996,351)	-	(2,996,351)	-	(2,996,351)
Amortización Vales del Tesoro	-	-	-	(75,000)	-	(75,000)	-	(75,000)
Intereses Vales del Tesoro	-	-	-	(2,250)	-	(2,250)	-	(2,250)
Amortización deuda del Estado Dominicano	-	-	-	(919,041)	-	(919,041)	-	(919,041)
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	(11,140)	11,140	-	-	-	0
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	6,469,785	6,469,785	56,457	6,526,242
Transferencias a otras reservas patrimoniales	-	2,264,425	-	-	(2,264,425)	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	10,000,000	17,137,232	711,105	26,219	4,205,360	32,079,916	221,769	32,301,685
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	4,205,360	(4,205,360)	-	-	-
Dividendos pagados en efectivo al interés minoritario	-	-	-	-	-	-	(10,406)	(10,406)
Efectivo	-	-	-	(3,000,000)	-	(3,000,000)	-	(3,000,000)
Amortización Vales del Tesoro	-	-	-	(75,000)	-	(75,000)	-	(75,000)
Intereses Vales del Tesoro	-	-	-	(1,500)	-	(1,500)	-	(1,500)
Amortización deuda del Estado Dominicano	-	-	-	(972,992)	-	(972,992)	-	(972,992)
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	(11,140)	11,140	-	-	-	0
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	7,156,460	7,156,460	41,803	7,198,063
Transferencias a otras reservas patrimoniales	-	2,504,761	-	-	(2,504,761)	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	10,000,000	19,641,993	599,955	193,227	4,651,699	35,196,824	252,966	35,439,830

*[Handwritten signature]*



**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**  
**BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS**  
**ENE. - DIC., 2018 vs. ENE. - DIC. 2017**  
**VALORES EN MILES RD\$**

	ENE.-DIC. 2018	ENE.-DIC. 2017
<b>Efectivo por actividades de operación</b>		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	35,557,376	30,774,169
Otros ingresos financieros cobrados	8,819,571	9,840,757
Otros ingresos operacionales cobrados	11,980,544	10,154,126
Primas cobradas	7,819,741	6,752,954
Aumento por seguros y fianzas	(2,495,591)	(2,890,865)
Intereses pagados por captaciones	(11,265,929)	(13,701,282)
Intereses y comisiones pagados sobre financiamientos	(837,655)	(1,067,168)
Gastos generales y administrativos pagados	(26,913,021)	(25,432,419)
Otros gastos operacionales pagados	(3,230,024)	(2,413,057)
Impuesto sobre la renta pagado	(636,012)	(532,521)
Siniestros y obligaciones por actividades de operación	(3,105,626)	(2,716,566)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(2,744,537)	(517,099)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>12,948,635</b>	<b>8,251,009</b>
<b>Efectivo por actividades de inversión</b>		
Disminución (aumento) neto en inversiones	8,816,702	(30,094,771)
Créditos otorgados	(233,333,262)	(290,961,149)
Créditos cobrados	200,095,807	286,826,311
Interbancarios otorgados	(16,180,000)	(11,066,000)
Interbancarios cobrados	16,180,000	11,066,000
Aumento en inmuebles en desarrollo, para la venta y de alquiler	92,783	135,113
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(1,255,083)	(644,472)
Producto de la venta de activos fijos	26,301	40,993
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	221,431	429,540
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(25,335,321)</b>	<b>(34,268,435)</b>
<b>Efectivo por actividades de financiamiento</b>		
Captaciones recibidas	5,477,490,039	3,073,232,175
Devolución de captaciones	(5,438,495,111)	(3,059,019,002)
Operaciones de fondos tomados a préstamos obtenidos	50,677,096	82,111,856
Operaciones de fondos tomados a préstamos pagados	(49,598,141)	(93,042,006)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(3,010,406)	(3,006,719)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>37,063,477</b>	<b>276,304</b>
<b>Aumento (disminución) neta en el efectivo</b>	<b>24,676,791</b>	<b>(25,741,122)</b>
<b>Efectivo al inicio del período</b>	<b>58,854,519</b>	<b>84,595,641</b>
<b>Efectivo al final del período</b>	<b>83,531,310</b>	<b>58,854,519</b>

JMT  
 FE



**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**  
**BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS**  
**ENE. - DIC., 2018 vs. ENE. - DIC. 2017**  
**VALORES EN MILES RD\$**

	ENE.-DIC. 2018	ENE.-DIC. 2017
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Resultados del ejercicio	7,198,063	6,526,242
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
<b>Provisiones:</b>		
Cartera de créditos	3,167,157	3,467,448
Inversiones	47,199	32,952
Bienes recibidos en recuperación de créditos	812,648	297,666
Rendimientos por cobrar	511,723	490,659
Otras provisiones	57,371	86,799
Incremento de las reservas técnicas	130,607	233,690
Depreciación y amortizaciones	1,260,760	1,093,148
Impuesto sobre la renta diferido	-	30,351
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(11,510)	(14,890)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(17,457)	(39,737)
Efecto fluctuación cambiaria, neta	427,382	510,708
Amortización costo y descuento de la emisión de la deuda subordinada	35,698	37,049
Participación patrimonial en otras empresas	(156,040)	(138,381)
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Rendimientos por cobrar	549,474	(3,762,377)
Deudores por aceptación	657,053	1,139,741
Comisiones por cobrar	10,144	(187,038)
Cuentas por cobrar	459,758	209,125
Primas por cobrar	(149,199)	(318,219)
Deudores por reaseguros y fianzas	868	1,699
Cargos diferidos	(787,897)	(661,201)
Intangibles	(28,454)	15,273
Activos diversos	47,742	(1,270,955)
Intereses por pagar	89,520	(150,160)
Aceptaciones en circulación	(657,053)	(1,139,741)
Acreedores de seguros y fianzas	177,529	112,320
Depósitos de primas	157,787	(231,327)
Otros pasivos	(1,660,408)	1,626,320
Reservas técnicas	618,170	253,845
<b>Total de ajustes</b>	<b>5,750,572</b>	<b>1,724,767</b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades en operación</b>	<b>12,948,635</b>	<b>8,251,009</b>