

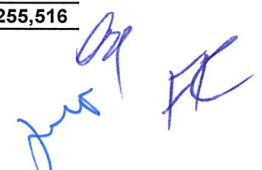
BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS
BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS
COMPARATIVO SEPTIEMBRE, 2018-2017
(VALORES EN MILES RD\$)

	SEPTIEMBRE 2018	SEPTIEMBRE 2017
ACTIVOS:		
Fondos disponibles		
Caja	6,634,221	7,565,850
Banco Central	50,616,786	59,473,437
Bancos del país	509,440	514,209
Bancos del extranjero	11,155,611	13,974,973
Otras disponibilidades	188,171	376,611
Rendimientos por cobrar por disponibilidades	2,357	-
	69,106,586	81,905,080
Inversiones		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	88,009,278	72,294,706
Rendimientos por cobrar	1,521,308	899,654
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(316,268)	(270,339)
	89,214,318	72,924,021
Cartera de créditos		
Vigente	276,061,285	264,558,713
Reestructurada	2,973,843	2,703,468
Vencida	3,249,233	4,199,930
Cobranza Judicial	2,249,532	1,790,960
Rendimientos por cobrar	7,632,076	7,056,659
Provisiones para créditos	(9,505,128)	(7,455,562)
	282,660,841	272,854,168
Deudores por aceptaciones		
	851,116	3,211,592
Cuentas por cobrar		
	3,860,780	4,728,571
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	9,307,846	8,570,740
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(7,111,463)	(6,244,274)
	2,196,383	2,326,466
Inversiones en acciones		
Inversiones en acciones	1,184,151	1,138,982
Provisión por inversiones en acciones	(30,774)	(24,279)
	1,153,377	1,114,703
Propiedades, muebles y equipos		
Propiedad, muebles y equipos	16,820,897	16,737,565
Depreciación acumulada	(4,365,894)	(3,813,554)
	12,455,003	12,924,011
Inmuebles en desarrollo, para la venta y de alquiler		
	822,276	964,746
Otros activos		
Cargos diferidos	4,227,316	3,383,649
Intangibles	205,167	170,680
Activos diversos	4,921,114	5,246,282
Amortización acumulada	(138,148)	(115,906)
	9,215,449	8,684,705
TOTAL DE ACTIVOS		
	471,536,129	461,638,063
Cuentas Contingentes		
	722,859,641	804,178,972
Cuentas de Orden		
	1,655,481,638	1,565,255,516



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

	SEPTIEMBRE 2018	SEPTIEMBRE 2017
PASIVOS:		
Obligaciones con el público		
A la vista	60,328,633	69,610,073
De ahorro	141,782,624	123,829,728
A plazo	39,615,558	39,330,191
Intereses por pagar	266,975	262,649
	241,993,790	233,032,641
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior		
De instituciones financieras del país	9,014,610	6,815,631
Intereses por pagar	3,608	3,651.00
	9,018,218	6,819,282
Fondos tomados a préstamo		
Del Banco Central	21,552	-
De instituciones financieras del país	2,022,851	1,363,598
De instituciones financieras del exterior	18,415,875	22,004,823
Otros	8,124,412	481,655
Intereses por pagar	242,689	165,557
	28,827,379	24,015,633
Aceptaciones en circulación		
	851,116	3,211,592
Valores en circulación		
Títulos y valores	115,574,599	120,775,847
	115,574,599	120,775,847
Acreeedores de seguros y fianzas		
	956,458	555,855
Depósitos de primas		
	614,227	609,404
Otros pasivos		
	10,636,308	14,135,670
Reservas técnicas		
Reservas matemáticas y técnicas - ramo de vida	170,885	165,933
Reservas de riesgo en curso	3,919,394	3,085,018
	4,090,279	3,250,951
Obligaciones subordinadas		
Deudas subordinadas	24,736,482	24,070,089
Intereses por pagar	384,615	405,063
	25,121,097	24,475,152
TOTAL DE PASIVOS		
	437,683,471	430,882,027
PATRIMONIO NETO		
Capital pagado	10,000,000	10,000,000
Otras reservas patrimoniales	17,137,232	14,872,807
Superávit por reevaluación	711,105	722,245
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	182,087	83,045
Resultados del ejercicio	5,583,611	4,884,764
	33,614,035	30,562,861
Interés minoritario	238,623	193,175
TOTAL PATRIMONIO NETO	33,852,658	30,756,036
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		
	471,536,129	461,638,063
Cuentas Contingentes		
	722,859,641	804,178,972
Cuentas de Orden	1,655,481,638	1,565,255,516





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

	ENE.-SEPT. 2018	ENE.-SEPT. 2017
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones por crédito	25,337,560	25,562,661
Intereses por inversiones	6,159,533	5,946,814
Ganancias por inversiones	1,483,301	1,629,182
Primas netas de devoluciones y cancelaciones	5,210,585	4,838,348
	<u>38,190,979</u>	<u>37,977,005</u>
Gastos financieros		
Intereses por captaciones	(8,259,172)	(10,786,760)
Pérdida por inversiones	(375,473)	(318,242)
Intereses y comisiones por financiamiento	(657,560)	(690,661)
Costos de reaseguros	(1,496,927)	(1,503,453)
Siniestros y obligaciones contractuales	(2,263,374)	(1,946,599)
Egresos técnicos por ajustes a las reservas	(112,850)	(182,086)
Gastos de adquisición, conservación y cobranzas de primas	(535,470)	(492,997)
	<u>(13,700,826)</u>	<u>(15,920,798)</u>
Margen financiero bruto	<u>24,490,153</u>	<u>22,056,207</u>
Provisiones para cartera de créditos	(2,562,353)	(1,940,422)
Provisión para inversiones	(11,015)	-
	<u>(2,573,368)</u>	<u>(1,940,422)</u>
Margen financiero neto	<u>21,916,785</u>	<u>20,115,785</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	(442,261)	(117,202)
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por tarjetas de crédito	1,568,021	1,173,281
Comisiones por servicios	4,701,619	3,439,298
Comisiones por cambio	1,145,367	1,018,345
Ingresos diversos	1,575,458	1,362,540
	<u>8,990,465</u>	<u>6,993,464</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios	(683,018)	(314,382)
Gastos diversos	(1,721,653)	(1,369,248)
	<u>(2,404,671)</u>	<u>(1,683,630)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal	(12,490,303)	(11,798,801)
Servicios de terceros	(1,995,990)	(1,605,504)
Depreciación y amortizaciones	(947,644)	(799,008)
Otras provisiones	(1,121,197)	(524,606)
Otros gastos	(4,757,367)	(4,707,517)
	<u>(21,312,501)</u>	<u>(19,435,436)</u>
Resultados operacionales	<u>6,747,817</u>	<u>5,872,981</u>
Otros ingresos (gastos)		
Otros ingresos	930,849	536,887
Otros gastos	(1,574,729)	(1,037,755)
	<u>(643,880)</u>	<u>(500,868)</u>
Resultados antes de impuesto	<u>6,103,937</u>	<u>5,372,113</u>
Impuesto sobre la renta	(493,066)	(459,486)
Resultados del ejercicio	<u>5,610,871</u>	<u>4,912,627</u>
Atribuible a:		
Propietarios del patrimonio neto de la controladora (matriz)	5,583,611	4,884,764
Interés minoritario	27,260	27,863
	<u>5,610,871</u>	<u>4,912,627</u>

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

Descripción	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total	Interés Minoritario	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	10,000,000	14,872,807	722,245	11,140	3,999,581	29,605,773	172,680	29,778,453
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	3,999,581	(3,999,581)	-	-	-
Dividendos pagados en efectivo al interés minoritario	-	-	-	(2,999,351)	-	(2,999,351)	(7,368)	(7,368)
Efectivo	-	-	-	(75,000)	-	(75,000)	-	(2,999,351)
Amortización Vales del Tesoro	-	-	-	(2,250)	-	(2,250)	-	(75,000)
Intereses Vales del Tesoro	-	-	-	(851,075)	-	(851,075)	-	(2,250)
Amortización deuda del Estado Dominicano	-	-	-	-	-	-	-	(851,075)
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	4,884,764	4,884,764	27,863	4,912,627
Saldo al 30 de septiembre de 2017	10,000,000	14,872,807	722,245	83,045	4,884,764	30,562,861	193,175	30,756,036
Saldo al 31 de diciembre de 2017	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)
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	5,583,611	5,583,611	27,260	5,610,871
Saldo al 30 de septiembre de 2018	10,000,000	17,137,232	711,105	182,087	5,583,611	33,614,035	238,623	33,852,658






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

	ENE.-SEPT. 2018	ENE.-SEPT. 2017
Efectivo por actividades de operación		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	24,062,693	21,666,016
Otros ingresos financieros cobrados	7,010,172	7,554,447
Otros ingresos operacionales cobrados	8,990,465	6,993,464
Primas cobradas	5,284,313	4,508,559
Aumento por seguros y fianzas	(1,496,948)	(2,171,178)
Intereses pagados por captaciones	(8,276,122)	(10,771,981)
Intereses y comisiones pagados sobre financiamientos	(602,251)	(874,411)
Gastos generales y administrativos pagados	(19,246,245)	(18,135,032)
Otros gastos operacionales pagados	(2,404,671)	(1,683,630)
Impuesto sobre la renta pagado	(493,066)	(459,486)
Siniestros y obligaciones por actividades de operación	(2,263,374)	(1,946,599)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(2,783,998)	419,922
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	7,780,968	5,100,091
Efectivo por actividades de inversión		
Disminución (aumento) neto en inversiones	1,642,784	(12,648,449)
Créditos otorgados	(165,610,770)	(276,261,826)
Créditos cobrados	162,930,081	285,002,015
Interbancarios otorgados	(8,120,000)	(10,116,000)
Interbancarios cobrados	8,120,000	10,116,000
Aumento en inmuebles en desarrollo, para la venta y de alquiler	72,929	65,572
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(643,915)	(515,675)
Producto de la venta de activos fijos	29,709	48,569
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	158,215	33,817
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(1,420,967)	(4,275,977)
Efectivo por actividades de financiamiento		
Captaciones recibidas	4,020,859,216	2,901,705,685
Devolución de captaciones	(4,015,045,847)	(2,887,637,980)
Operaciones de fondos tomados a préstamos obtenidos	40,259,679	69,076,701
Operaciones de fondos tomados a préstamos pagados	(39,170,576)	(83,652,362)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(3,010,406)	(3,006,719)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	3,892,066	(3,514,675)
Aumento (disminución) neta en el efectivo	10,252,067	(2,690,561)
Efectivo al inicio del período	58,854,519	84,595,641
Efectivo al final del período	69,106,586	81,905,080



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

	ENE.-SEPT. 2018	ENE.-SEPT. 2017
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultados del ejercicio	5,610,871	4,912,627
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	2,562,353	1,940,422
Inversiones	41,099	24,952
Bienes recibidos en recuperación de créditos	602,611	176,536
Rendimientos por cobrar	431,502	268,317
Otras provisiones	57,000	54,801
Incremento de las reservas técnicas	112,850	182,086
Depreciación y amortizaciones	945,059	775,798
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(6,441)	(4,134)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(9,700)	(12,516)
Efecto fluctuación cambiaria, neta	384,983	303,822
Amortización costo y descuento de la emisión de la deuda subordinada	26,485	25,999
Participación patrimonial en otras empresas	(119,314)	(94,869)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(1,532,056)	(3,599,952)
Deudores por aceptación	735,345	(485,390)
Comisiones por cobrar	(183,835)	(72,954)
Cuentas por cobrar	674,359	(524,137)
Primas por cobrar	(299,009)	(466,376)
Deudores por reaseguros y fianzas	1,938	1,073
Cargos diferidos	(818,288)	(635,822)
Intangibles	(22,714)	27,046
Activos diversos	(388,846)	(1,984,969)
Intereses por pagar	11,874	(194,970)
Aceptaciones en circulación	(735,345)	485,390
Acreedores de seguros y fianzas	(9,373)	(297,656)
Depósitos de primas	372,737	136,587
Otros pasivos	(1,208,061)	4,036,525
Reservas técnicas	542,884	121,855
Total de ajustes	2,170,097	187,464
Efectivo neto provisto por las actividades en operación	7,780,968	5,100,091