

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

|   | <b>JUNIO 2018</b>    | <b>JUNIO 2017</b>    |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>ACTIVOS:</b>   |                      |                      |
| <b>Fondos disponibles</b>                                   |                      |                      |
| Caja  | 7,371,553            | 6,637,773            |
| Banco Central   | 49,447,874           | 61,573,721           |
| Bancos del país   | 389,844              | 516,277              |
| Bancos del extranjero                                       | 14,429,687           | 7,103,238            |
| Otras disponibilidades                                      | 109,185              | 492,730              |
| Rendimientos por cobrar por disponibilidades                | 4,292                | 9                    |
|   | <u>71,752,435</u>    | <u>76,323,748</u>    |
| <b>Inversiones</b>  |                      |                      |
| Otras inversiones en instrumentos de deuda                  | 90,243,149           | 84,490,362           |
| Rendimientos por cobrar                                     | 1,617,125            | 1,765,393            |
| Provisión para inversiones negociables y a vencimiento      | (328,370)            | (253,861)            |
|   | <u>91,531,904</u>    | <u>86,001,894</u>    |
| <b>Cartera de créditos</b>                                  |                      |                      |
| Vigente   | 274,454,851          | 258,433,572          |
| Reestructurada  | 3,376,001            | 2,230,787            |
| Vencida   | 3,297,460            | 2,836,205            |
| Cobranza Judicial   | 2,189,817            | 1,705,263            |
| Rendimientos por cobrar                                     | 6,603,926            | 5,587,480            |
| Provisiones para créditos                                   | (9,273,885)          | (6,914,919)          |
|   | <u>280,648,070</u>   | <u>263,878,388</u>   |
| <b>Deudores por aceptaciones</b>                            | <u>475,711</u>       | <u>2,669,211</u>     |
| <b>Cuentas por cobrar</b>                                   | <u>4,163,776</u>     | <u>4,567,333</u>     |
| <b>Bienes recibidos en recuperación de créditos</b>         |                      |                      |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos                | 8,533,358            | 8,521,923            |
| Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos  | (6,689,310)          | (6,064,565)          |
|   | <u>1,844,048</u>     | <u>2,457,358</u>     |
| <b>Inversiones en acciones</b>                              |                      |                      |
| Inversiones en acciones                                     | 1,129,682            | 1,085,847            |
| Provisión por inversiones en acciones                       | (30,110)             | (24,116)             |
|   | <u>1,099,572</u>     | <u>1,061,731</u>     |
| <b>Propiedades, muebles y equipos</b>                       |                      |                      |
| Propiedad, muebles y equipos                                | 16,699,693           | 16,953,785           |
| Depreciación acumulada                                      | (4,147,321)          | (3,667,521)          |
|   | <u>12,552,372</u>    | <u>13,286,264</u>    |
| <b>Inmuebles en desarrollo, para la venta y de alquiler</b> | <u>856,709</u>       | <u>991,053</u>       |
| <b>Otros activos</b>  |                      |                      |
| Cargos diferidos  | 3,676,643            | 2,906,055            |
| Intangibles   | 185,167              | 163,305              |
| Activos diversos  | 4,913,768            | 3,521,842            |
| Amortización acumulada                                      | (132,063)            | (109,842)            |
|   | <u>8,643,515</u>     | <u>6,481,360</u>     |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                                     | <u>473,568,112</u>   | <u>457,718,340</u>   |
| <b>Cuentas Contingentes</b>                                 | <u>814,283,438</u>   | <u>750,068,720</u>   |
| <b>Cuentas de Orden</b>                                     | <u>1,670,496,839</u> | <u>1,477,740,952</u> |

  


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

|   | JUNIO 2018           | JUNIO 2017           |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>PASIVOS:</b>   |                      |                      |
| <b>Obligaciones con el público</b>                                    |                      |                      |
| A la vista  | 62,868,779           | 66,385,195           |
| De ahorro   | 143,468,468          | 123,173,866          |
| A plazo   | 36,500,070           | 39,137,692           |
|   | <u>242,837,317</u>   | <u>228,696,753</u>   |
| <b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior</b> |                      |                      |
| De instituciones financieras del país                                 | 9,531,453            | 7,144,551            |
|   | <u>9,531,453</u>     | <u>7,144,551</u>     |
| <b>Fondos tomados a préstamo</b>                                      |                      |                      |
| De instituciones financieras del país                                 | 2,779,740            | 1,350,000            |
| De instituciones financieras del exterior                             | 17,100,432           | 14,326,177           |
| Otros   | 8,647,357            | -                    |
| Intereses por pagar   | 224,574              | 156,859              |
|   | <u>28,752,103</u>    | <u>15,833,036</u>    |
| <b>Aceptaciones en circulación</b>                                    | <u>475,711</u>       | <u>2,669,211</u>     |
| <b>Valores en circulación</b>   |                      |                      |
| Títulos y valores   | 120,269,381          | 133,076,025          |
|   | <u>120,269,381</u>   | <u>133,076,025</u>   |
| <b>Acreedores de seguros y fianzas</b>                                | <u>633,038</u>       | <u>628,347</u>       |
| <b>Depósitos de primas</b>  | <u>464,487</u>       | <u>354,874</u>       |
| <b>Otros pasivos</b>  | <u>9,934,225</u>     | <u>12,666,159</u>    |
| <b>Reservas técnicas</b>  |                      |                      |
| Reservas matemáticas y técnicas - ramo de vida                        | 173,792              | 157,811              |
| Reservas de riesgo en curso   | 3,799,379            | 2,942,402            |
|   | <u>3,973,171</u>     | <u>3,100,213</u>     |
| <b>Obligaciones subordinadas</b>                                      |                      |                      |
| Deudas subordinadas   | 24,597,194           | 23,986,993           |
| Intereses por pagar   | 436,203              | 420,015              |
|   | <u>25,033,397</u>    | <u>24,407,008</u>    |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>   | <u>441,904,283</u>   | <u>428,576,177</u>   |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>  |                      |                      |
| 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              | 159,154              |
| Resultados del ejercicio  | 3,402,336            | 3,207,327            |
|   | <u>31,432,760</u>    | <u>28,961,533</u>    |
| Interés minoritario   | 231,069              | 180,630              |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>  | <u>31,663,829</u>    | <u>29,142,163</u>    |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                                     | <u>473,568,112</u>   | <u>457,718,340</u>   |
| <b>Cuentas Contingentes</b>   | <u>814,283,438</u>   | <u>750,068,720</u>   |
| <b>Cuentas de Orden</b>   | <u>1,670,496,839</u> | <u>1,477,740,952</u> |

  


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

|  | <b>ENE.-JUN. 2018</b> | <b>ENE.-JUN. 2017</b> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Ingresos financieros</b>                                  |                       |                       |
| Intereses y comisiones por crédito                           | 16,684,058            | 16,826,260            |
| Intereses por inversiones                                    | 4,018,895             | 3,850,261             |
| Ganancias por inversiones                                    | 906,666               | 1,307,212             |
| Primas netas de devoluciones y cancelaciones                 | 3,403,574             | 3,262,164             |
|  | <u>25,013,193</u>     | <u>25,245,897</u>     |
| <b>Gastos financieros</b>                                    |                       |                       |
| Intereses por captaciones                                    | (5,343,922)           | (7,451,677)           |
| Pérdida por inversiones                                      | (212,014)             | (203,596)             |
| Intereses y comisiones por financiamiento                    | (439,075)             | (539,842)             |
| Costos de reaseguros   | (1,001,422)           | (1,185,225)           |
| Siniestros y obligaciones contractuales                      | (1,498,394)           | (1,234,600)           |
| Egresos técnicos por ajustes a las reservas                  | (103,609)             | (99,880)              |
| Gastos de adquisición, conservación y cobranzas de primas    | (352,943)             | (328,999)             |
|  | <u>(8,951,379)</u>    | <u>(11,043,819)</u>   |
| <b>Margen financiero bruto</b>                               | <u>16,061,814</u>     | <u>14,202,078</u>     |
| Provisiones para cartera de créditos                         | (1,845,802)           | (682,482)             |
| Provisión para inversiones                                   | (35,523)              | -                     |
|  | <u>(1,881,325)</u>    | <u>(682,482)</u>      |
| <b>Margen financiero neto</b>                                | <u>14,180,489</u>     | <u>13,519,596</u>     |
| <b>Ingresos (gastos) por diferencias de cambio</b>           | (371,809)             | (50,193)              |
| <b>Otros ingresos operacionales</b>                          |                       |                       |
| Comisiones por tarjetas de crédito                           | 1,017,334             | 744,791               |
| Comisiones por servicios                                     | 3,028,076             | 2,388,935             |
| Comisiones por cambio  | 808,179               | 724,177               |
| Ingresos diversos  | 1,105,916             | 874,656               |
|  | <u>5,959,505</u>      | <u>4,732,559</u>      |
| <b>Otros gastos operacionales</b>                            |                       |                       |
| Comisiones por servicios                                     | (438,876)             | (179,043)             |
| Gastos diversos  | (1,185,016)           | (944,663)             |
|  | <u>(1,623,892)</u>    | <u>(1,123,706)</u>    |
| <b>Gastos operativos</b>                                     |                       |                       |
| Sueldos y compensaciones al personal                         | (8,196,661)           | (7,697,698)           |
| Servicios de terceros  | (1,147,512)           | (1,071,708)           |
| Depreciación y amortizaciones                                | (625,882)             | (534,327)             |
| Otras provisiones  | (669,760)             | (597,375)             |
| Otros gastos   | (3,066,059)           | (3,026,782)           |
|  | <u>(13,705,874)</u>   | <u>(12,927,890)</u>   |
| <b>Resultados operacionales</b>                              | <u>4,438,419</u>      | <u>4,150,366</u>      |
| <b>Otros ingresos (gastos)</b>                               |                       |                       |
| Otros ingresos   | 596,619               | 369,536               |
| Otros gastos   | (1,255,750)           | (1,039,217)           |
|  | <u>(659,131)</u>      | <u>(669,681)</u>      |
| <b>Resultados antes de impuesto</b>                          | <u>3,779,288</u>      | <u>3,480,685</u>      |
| Impuesto sobre la renta                                      | (357,246)             | (258,040)             |
| <b>Resultados del ejercicio</b>                              | <u>3,422,042</u>      | <u>3,222,645</u>      |
| <b>Atribuible a:</b>   |                       |                       |
| Propietarios del patrimonio neto de la controladora (matriz) | 3,402,336             | 3,207,327             |
| Interés minoritario  | 19,706                | 15,318                |
|  | <u>3,422,042</u>      | <u>3,222,645</u>      |

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**  
**BANCO DE SERVICIOS MULTIPLES Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS**  
**AL 30 DE JUNIO 2018 Y 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                | 29,605,773  | 172,880             | 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)             | (2,999,351)      |
| Efectivo  | -              | -                            | -                         | (75,000)              | -                        | (75,000)    | -                   | (75,000)         |
| Amortización Vales del Tesoro                         | -              | -                            | -                         | (2,250)               | -                        | (2,250)     | -                   | (2,250)          |
| Intereses Vales del Tesoro                            | -              | -                            | -                         | (774,966)             | -                        | (774,966)   | -                   | (774,966)        |
| Amortización deuda del Estado Dominicano              | -              | -                            | -                         | -                     | -                        | -           | -                   | -                |
| Resultados del ejercicio                              | -              | -                            | -                         | 3,207,327             | 3,207,327                | 3,207,327   | 15,318              | 3,222,645        |
| Saldo al 30 de Junio de 2017                          | 10,000,000     | 14,872,807                   | 722,245                   | 159,154               | 3,207,327                | 28,961,533  | 180,630             | 29,142,163       |
| <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)        |
| Resultados del ejercicio                              | -              | -                            | -                         | -                     | 3,402,336                | 3,402,336   | 19,706              | 3,422,042        |
| Saldo al 30 de Junio de 2018                          | 10,000,000     | 17,137,232                   | 711,105                   | 182,087               | 3,402,336                | 31,432,760  | 231,069             | 31,663,829       |

*FL*

*Just*

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

|  | ENE.-JUN. 2018     | ENE.-JUN. 2017     |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Efectivo por actividades de operación</b>                                   |                    |                    |
| Intereses y comisiones cobradas por créditos                                   | 16,437,341         | 14,474,903         |
| Otros ingresos financieros cobrados  | 4,360,541          | 4,385,790          |
| Otros ingresos operacionales cobrados  | 5,959,505          | 4,732,559          |
| Primas cobradas  | 3,371,249          | 2,579,792          |
| Aumento por seguros y fianzas  | (1,251,830)        | (1,684,965)        |
| Intereses pagados por captaciones  | (5,318,372)        | (7,430,882)        |
| Intereses y comisiones pagados sobre financiamientos                           | (401,881)          | (732,290)          |
| Gastos generales y administrativos pagados                                     | (12,413,071)       | (11,822,061)       |
| Otros gastos operacionales pagados   | (1,623,892)        | (1,123,706)        |
| Impuesto sobre la renta pagado   | (357,246)          | (258,040)          |
| Siniestros y obligaciones por actividades de operación                         | (1,498,394)        | (1,234,600)        |
| Cobros (pagos) diversos por actividades de operación                           | (3,238,521)        | 1,328,014          |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>                 | <b>4,025,429</b>   | <b>3,214,514</b>   |
| <b>Efectivo por actividades de inversión</b>                                   |                    |                    |
| Disminución (aumento) neto en inversiones                                      | (591,087)          | (24,844,105)       |
| Créditos otorgados   | (64,100,058)       | (98,724,311)       |
| Créditos cobrados  | 63,944,714         | 115,994,501        |
| Interbancarios otorgados   | (3,000,000)        | (8,311,000)        |
| Interbancarios cobrados  | 3,000,000          | 8,311,000          |
| Aumento en inmuebles en desarrollo, para la venta y de alquiler                | 38,496             | 39,265             |
| Adquisición de propiedad, muebles y equipos                                    | (418,453)          | (589,726)          |
| Producto de la venta de activos fijos  | 22,057             | 20,223             |
| Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos           | 90,369             | 16,761             |
| <b>Efectivo neto usado en las actividades de Inversión</b>                     | <b>(1,013,962)</b> | <b>(8,087,392)</b> |
| <b>Efectivo por actividades de financiamiento</b>                              |                    |                    |
| Captaciones recibidas  | 2,556,095,352      | 2,089,477,476      |
| Devolución de captaciones  | (2,544,230,439)    | (2,067,120,212)    |
| Operaciones de fondos tomados a préstamos obtenidos                            | 20,813,853         | 54,175,787         |
| Operaciones de fondos tomados a préstamos pagados                              | (19,781,911)       | (76,925,347)       |
| Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas                             | (3,010,406)        | (3,006,719)        |
| <b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento</b> | <b>9,886,449</b>   | <b>(3,399,015)</b> |
| <b>Aumento (disminución) neta en el efectivo</b>                               | <b>12,897,916</b>  | <b>(8,271,893)</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>71,752,435</b>  | <b>76,323,748</b>  |



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

|  | ENE.-JUN. 2018   | ENE.-JUN. 2017   |
|--|------------------|------------------|
| <b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b> |                  |                  |
| Resultados del ejercicio   | 3,422,042        | 3,222,645        |
| Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:  |                  |                  |
| <b>Provisiones:</b>  |                  |                  |
| Cartera de créditos  | 1,845,802        | 682,482          |
| Inversiones  | 56,607           | 12,400           |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos   | 323,339          | 38,850           |
| Rendimientos por cobrar  | 278,337          | 505,524          |
| Otras provisiones  | 47,000           | 40,601           |
| Incremento de las reservas técnicas  | 103,609          | 99,880           |
| Depreciación y amortizaciones  | 623,043          | 508,454          |
| Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos  | (5,689)          | (2,710)          |
| Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos  | (5,922)          | (4,227)          |
| Efecto fluctuación cambiaria, neta   | 274,394          | 261,951          |
| Amortización costo y descuento de la emisión de la deuda subordinada   | 17,397           | 17,063           |
| Participación patrimonial en otras empresas  | (65,218)         | (41,946)         |
| <b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>   |                  |                  |
| Rendimientos por cobrar  | (599,723)        | (2,919,444)      |
| Deudores por aceptación  | 1,110,750        | 56,991           |
| Comisiones por cobrar  | (235,347)        | (34,577)         |
| Cuentas por cobrar   | 380,815          | (304,209)        |
| Primas por cobrar  | (255,322)        | (564,429)        |
| Deudores por reaseguros y fianzas  | 311              | 1,100            |
| Cargos diferidos   | (267,615)        | (158,228)        |
| Intangibles  | (2,714)          | 34,421           |
| Activos diversos   | (381,500)        | (260,529)        |
| Intereses por pagar  | 45,347           | (188,716)        |
| Aceptaciones en circulación  | (1,110,750)      | (56,991)         |
| Acreedores de seguros y fianzas  | (332,793)        | (225,164)        |
| Depósitos de primas  | 222,997          | (117,943)        |
| Otros pasivos  | (1,898,785)      | 2,557,942        |
| Reservas técnicas  | 435,017          | 53,323           |
| <b>Total de ajustes</b>  | <b>603,387</b>   | <b>(8,131)</b>   |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades en operación</b>   | <b>4,025,429</b> | <b>3,214,514</b> |

*Handwritten signature/initials*



*Handwritten signature/initials*