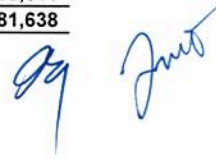


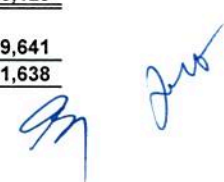
BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS
BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS
COMPARATIVO SEPTIEMBRE, 2019-2018
(VALORES EN MILES RD\$)

	SEPTIEMBRE 2019	SEPTIEMBRE 2018
ACTIVOS:		
Fondos disponibles		
Caja	6,618,696	6,634,221
Banco Central	53,046,104	50,616,786
Bancos del país	4,234,548	509,440
Bancos del extranjero	9,981,717	11,155,611
Otras disponibilidades	672,860	188,171
Rendimientos por cobrar por disponibilidades	6,032	2,357
	74,559,957	69,106,586
Inversiones		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	121,189,227	88,009,278
Rendimientos por cobrar	1,461,896	1,521,308
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(347,675)	(316,268)
	122,303,448	89,214,318
Cartera de créditos		
Vigente	301,938,861	276,061,285
Reestructurada	3,231,096	2,973,843
Vencida	3,911,500	3,249,233
Cobranza Judicial	1,692,948	2,249,532
Rendimientos por cobrar	4,616,171	7,632,076
Provisiones para créditos	(9,754,822)	(9,505,128)
	305,635,754	282,660,841
Deudores por aceptaciones	1,607,589	851,116
Cuentas por cobrar	4,220,341	3,860,780
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	9,539,221	9,307,846
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(8,295,448)	(7,111,463)
	1,243,773	2,196,383
Inversiones en acciones		
Inversiones en acciones	1,356,098	1,184,151
Provisión por inversiones en acciones	(28,905)	(30,774)
	1,327,193	1,153,377
Propiedades, muebles y equipos		
Propiedades, muebles y equipos	18,321,837	16,820,897
Depreciación acumulada	(5,190,585)	(4,365,894)
	13,131,252	12,455,003
Inmuebles en desarrollo, para la venta y de alquiler	881,895	921,563
Otros activos		
Cargos diferidos	3,744,428	4,128,029
Intangibles	3,046,498	205,167
Activos diversos	748,443	4,921,114
Amortización acumulada	(487,943)	(138,148)
	7,051,426	9,116,162
TOTAL DE ACTIVOS	531,962,628	471,536,129
Cuentas Contingentes	1,614,599,988	722,859,641
Cuentas de Orden	2,886,749,578	1,655,481,638



BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS
BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS
COMPARATIVO SEPTIEMBRE, 2019-2018
(VALORES EN MILES RD\$)

	SEPTIEMBRE 2019	SEPTIEMBRE 2018
PASIVOS:		
Obligaciones con el público		
A la vista	72,916,382	60,328,633
De ahorro	157,391,671	141,782,624
A plazo	46,612,911	39,615,558
Intereses por pagar	132,328	266,975
	277,053,292	241,993,790
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior		
De instituciones financieras del país	11,943,525	9,014,610
Intereses por pagar	1,044.00	3,608.00
	11,944,569	9,018,218
Fondos tomados a préstamo		
Del Banco Central	68,448	21,552
De instituciones financieras del país	-	2,022,851
De instituciones financieras del exterior	19,609,711	18,415,875
Otros	1,757,404	8,124,412
Intereses por pagar	157,583	242,689
	21,593,146	28,827,379
Aceptaciones en circulación	1,607,589	851,116
Valores en circulación		
Títulos y valores	137,000,924	115,574,599
Acreedores de seguros y fianzas	767,918	956,458
Depósitos de primas	402,927	614,227
Otros pasivos	11,857,818	10,636,308
Reservas técnicas		
Reservas matemáticas y técnicas - ramo de vida	241,747	170,885
Reservas de riesgo en curso	4,752,660	3,919,394
	4,994,407	4,090,279
Obligaciones subordinadas		
Deudas subordinadas	25,516,272	24,736,482
Intereses por pagar	412,856	384,615
	25,929,128	25,121,097
TOTAL DE PASIVOS	493,151,718	437,683,471
PATRIMONIO NETO		
Capital pagado	10,000,000	10,000,000
Otras reservas patrimoniales	19,641,993	17,137,232
Superávit por revaluación	699,965	711,105
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,269,176	182,087
Resultados del ejercicio	6,877,876	5,583,611
	38,489,010	33,614,035
Interés minoritario	321,900	238,623
TOTAL PATRIMONIO NETO	38,810,910	33,852,658
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	531,962,628	471,536,129
Cuentas Contingentes	1,614,599,988	722,859,641
Cuentas de Orden	2,886,749,578	1,655,481,638



BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
ENERO-SEPTIEMBRE 2019 Y 2018
VALORES EN MILES RD\$

	ENE.-SEPT. 2019	ENE.-SEPT. 2018
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones por crédito	27,790,884	25,337,560
Intereses por inversiones	7,881,623	6,159,533
Ganancias por inversiones	1,605,908	1,483,301
Primas netas de devoluciones y cancelaciones	5,826,084	5,210,585
	43,104,499	38,190,979
Gastos financieros		
Intereses por captaciones	(9,505,483)	(8,259,172)
Pérdida por inversiones	(515,777)	(375,473)
Intereses y comisiones por financiamiento	(1,056,348)	(657,560)
Costos de reaseguros	(1,708,007)	(1,496,927)
Siniestros y obligaciones contractuales	(2,212,197)	(2,263,374)
Egresos técnicos por ajustes a las reservas	(127,632)	(112,850)
Gastos de adquisición, conservación y cobranzas de primas	(600,023)	(535,470)
	(15,725,467)	(13,700,826)
Margen financiero bruto	27,379,032	24,490,153
Provisiones para cartera de créditos	(2,452,493)	(2,562,353)
Provisión para inversiones	-	(11,015)
	(2,452,493)	(2,573,368)
Margen financiero neto	24,926,539	21,916,785
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	(360,031)	(442,261)
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por tarjetas de crédito	1,885,188	1,568,021
Comisiones por servicios	5,090,074	4,701,619
Comisiones por cambio	1,103,387	1,145,367
Ingresos diversos	3,023,344	1,575,458
	11,101,993	8,990,465
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios	(960,873)	(683,018)
Gastos diversos	(1,843,199)	(1,721,653)
	(2,804,072)	(2,404,671)
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal	(13,690,387)	(12,490,303)
Servicios de terceros	(2,489,729)	(1,995,990)
Depreciación y amortizaciones	(1,375,370)	(947,644)
Otras provisiones	(1,242,240)	(1,121,197)
Otros gastos	(5,514,750)	(4,757,367)
	(24,312,476)	(21,312,501)
Resultados operacionales	8,551,953	6,747,817
Otros ingresos (gastos)		
Otros ingresos	1,006,995	930,849
Otros gastos	(1,709,768)	(1,574,729)
	(702,773)	(643,880)
Resultados antes de impuesto	7,849,180	6,103,937
Impuesto sobre la renta	(905,612)	(493,066)
Resultados del ejercicio	6,943,568	5,610,871
Atribuible a:		
Propietarios del patrimonio neto de la controladora (matriz)	6,877,876	5,583,611
Interés minoritario	65,692	27,260
	6,943,568	5,610,871






BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
ENE. - SEPT., 2019 vs. ENE. - SEPT., 2018
(VALORES EN MILES RD\$)

Descripción	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del Ejercicio	Total	Interés Minoritario	Total Patrimonio Neto
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
Saldo al 31 de diciembre de 2018	10,000,000	19,641,993	699,965	193,227	4,651,699	35,186,884	256,208	35,443,092
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	4,651,699	(4,651,699)	-	-	-
Efectivo	-	-	-	(3,500,000)	-	(3,500,000)	-	(3,500,000)
Amortización Vales del Tesoro	-	-	-	(75,000)	-	(75,000)	-	(75,000)
Intereses Vales del Tesoro	-	-	-	(750)	-	(750)	-	(750)
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	6,877,876	6,877,876	65,692	6,943,568
Saldo al 30 de septiembre de 2019	10,000,000	19,641,993	699,965	1,269,176	6,877,876	38,489,010	321,900	38,810,910

BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
ENE. - SEPT., 2019 vs. ENE. -SEPT. 2018
VALORES EN MILES RD\$

	ENE.-SEPT. 2019	ENE.-SEPT. 2018
Efectivo por actividades de operación		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	28,436,542	24,062,693
Otros ingresos financieros cobrados	9,319,620	7,010,172
Otros ingresos operacionales cobrados	11,101,993	8,990,465
Primas cobradas	5,786,468	5,284,313
Aumento por seguros y fianzas	(2,001,080)	(1,496,948)
Intereses pagados por captaciones	(9,512,888)	(8,276,122)
Intereses y comisiones pagados sobre financiamientos	(1,155,917)	(602,251)
Gastos generales y administrativos pagados	(21,710,160)	(19,246,245)
Otros gastos operacionales pagados	(2,804,072)	(2,404,671)
Impuesto sobre la renta pagado	(905,612)	(493,066)
Siniestros y obligaciones por actividades de operación	(2,212,197)	(2,263,374)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	1,939,832	(2,684,711)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	16,282,529	7,880,255
Efectivo por actividades de inversión		
Disminución (aumento) neto en inversiones	(40,455,841)	1,642,784
Créditos otorgados	(371,849,464)	(165,610,770)
Créditos cobrados	372,504,681	162,930,081
Interbancarios otorgados	(22,380,000)	(8,120,000)
Interbancarios cobrados	22,380,000	8,120,000
Aumento en inmuebles en desarrollo, para la venta y de alquiler	23,786	(26,358)
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(1,627,830)	(643,915)
Producto de la venta de activos fijos	261,773	29,709
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	294,340	158,215
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(40,848,555)	(1,520,254)
Efectivo por actividades de financiamiento		
Captaciones recibidas	4,602,148,993	4,020,859,216
Devolución de captaciones	(4,575,618,374)	(4,015,045,847)
Operaciones de fondos tomados a préstamos obtenidos	62,175,774	40,259,679
Operaciones de fondos tomados a préstamos pagados	(69,314,753)	(39,170,576)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(3,500,000)	(3,010,406)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	15,891,640	3,892,066
Aumento (disminución) neta en el efectivo	(8,674,386)	10,252,067
Efectivo al inicio del período	83,234,343	58,854,519
Efectivo al final del período	74,559,957	69,106,586




BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
ENE. - SEPT., 2019 vs. ENE. -SEPT. 2018
VALORES EN MILES RD\$

	ENE.-SEPT. 2019	ENE.-SEPT. 2018
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultados del ejercicio	6,943,568	5,610,871
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	2,452,493	2,562,353
Inversiones	15,051	41,099
Bienes recibidos en recuperación de créditos	609,235	602,611
Rendimientos por cobrar	573,704	431,502
Otras provisiones	44,250	57,000
Incremento de las reservas técnicas	127,632	112,850
Depreciación y amortizaciones	1,360,076	945,059
Ganancia en venta de propiedades, muebles y equipos	(8,522)	(6,441)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(30,294)	(9,700)
Efecto fluctuación cambiaria, neta	677,736	384,983
Amortización costo y descuento de la emisión de la deuda subordinada	27,537	26,485
Participación patrimonial en otras empresas	(106,374)	(119,314)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	993,524	(1,532,056)
Deudores por aceptación	(678,181)	735,345
Comisiones por cobrar	2,829	(183,835)
Cuentas por cobrar	(487,140)	674,359
Primas por cobrar	(43,266)	(299,009)
Deudores por reaseguros y fianzas	(1,061)	1,938
Cargos diferidos	(40,284)	(719,001)
Intangibles	19,378	(22,714)
Activos diversos	787,310	(388,846)
Intereses por pagar	(134,511)	11,874
Aceptaciones en circulación	678,181	(735,345)
Acreedores de seguros y fianzas	(375,442)	(9,373)
Depósitos de primas	3,650	372,737
Otros pasivos	2,187,997	(1,208,061)
Reservas técnicas	683,453	542,884
Total de ajustes	9,338,961	2,269,384
Efectivo neto provisto por las actividades en operación	16,282,529	7,880,255

