

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

	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018
ACTIVOS:		
Fondos disponibles		
Caja	7,823,164	6,821,550
Banco Central	68,204,996	65,995,686
Bancos del país	272,105	3,359,184
Bancos del extranjero	2,570,331	6,839,409
Otras disponibilidades	335,934	212,839
Rendimientos por cobrar por disponibilidades	3,251	5,675
	<u>79,209,781</u>	<u>83,234,343</u>
Inversiones		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	124,001,200	80,783,908
Rendimientos por cobrar	2,104,499	1,810,026
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(176,954)	(317,005)
	<u>126,888,745</u>	<u>82,276,929</u>
Cartera de créditos		
Vigente	335,329,678	305,327,975
Reestructurada	2,868,708	3,186,940
Vencida	3,919,088	3,278,070
Cobranza Judicial	1,161,738	1,715,146
Rendimientos por cobrar	3,557,112	5,281,829
Provisiones para créditos	(9,815,562)	(8,566,071)
	<u>337,020,760</u>	<u>310,203,889</u>
Deudores por aceptaciones	<u>1,192,096</u>	<u>929,408</u>
Cuentas por cobrar	<u>3,546,562</u>	<u>3,712,356</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	9,694,663	9,507,348
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(8,601,099)	(7,554,613)
	<u>1,093,564</u>	<u>1,952,735</u>
Inversiones en acciones		
Inversiones en acciones	1,392,077	1,269,854
Provisión por inversiones en acciones	(36,764)	(31,247)
	<u>1,355,313</u>	<u>1,238,607</u>
Propiedades, muebles y equipos		
Propiedades, muebles y equipos	18,660,702	17,307,888
Depreciación acumulada	(5,388,371)	(4,535,471)
	<u>13,272,421</u>	<u>12,772,417</u>
Inmuebles en desarrollo, para la venta y de alquiler	<u>874,826</u>	<u>905,681</u>
Otros activos		
Cargos diferidos	3,494,220	3,704,144
Intangibles	3,011,444	3,065,876
Activos diversos	547,040	1,535,753
Amortización acumulada	(573,124)	(143,611)
	<u>6,479,580</u>	<u>8,162,162</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>570,933,648</u>	<u>505,388,525</u>
Cuentas Contingentes	<u>941,830,884</u>	<u>881,471,000</u>
Cuentas de Orden	<u>2,952,849,050</u>	<u>1,682,727,342</u>




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

	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018
PASIVOS:		
Obligaciones con el público		
A la vista	94,878,829	59,490,014
De ahorro	173,159,311	153,978,483
A plazo	43,454,871	38,745,933
Intereses por pagar	34,134	-
	<u>311,527,145</u>	<u>252,214,430</u>
Depósitos de Instituciones financieras del país y del exterior		
De instituciones financieras del país	13,302,622	25,044,419
	<u>13,302,622</u>	<u>25,044,419</u>
Fondos tomados a préstamo		
Del Banco Central	60,101	20,196
De instituciones financieras del país	-	2,022,563
De instituciones financieras del exterior	39,349,818	20,977,242
Otros	1,316,637	5,554,541
Intereses por pagar	377,056	257,152
	<u>41,103,612</u>	<u>28,831,694</u>
Aceptaciones en circulación		
	<u>1,192,096</u>	<u>929,408</u>
Valores en circulación		
Títulos y valores	118,272,552	122,209,317
Intereses por pagar	311,149	-
	<u>118,583,701</u>	<u>122,209,317</u>
Acreedores de seguros y fianzas		
	1,376,884	1,143,380
Depósitos de primas		
	298,130	399,277
Otros pasivos		
	<u>11,991,494</u>	<u>9,998,103</u>
Reservas técnicas		
Reservas matemáticas y técnicas - ramo de vida	270,142	149,769
Reservas de riesgo en curso	4,076,262	4,033,553
	<u>4,346,404</u>	<u>4,183,322</u>
Obligaciones subordinadas		
Deudas subordinadas	25,721,199	24,874,305
Intereses por pagar	470,341	447,798
	<u>26,191,540</u>	<u>25,322,103</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>530,507,428</u>	<u>469,945,433</u>
PATRIMONIO NETO		
Capital pagado	10,000,000	10,000,000
Otras reservas patrimoniales	22,879,263	19,641,993
Superávit por revaluación	688,825	699,965
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	506,055	193,227
Resultados del ejercicio	6,012,074	4,651,699
	<u>40,086,217</u>	<u>38,186,884</u>
Interés minoritario	340,003	256,208
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>40,426,220</u>	<u>35,443,092</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>570,933,648</u>	<u>505,388,525</u>
Cuentas Contingentes	941,830,884	881,471,000
Cuentas de Orden	<u>2,982,849,050</u>	<u>1,682,727,342</u>



97
Duro

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

	ENE.-DIC. 2019	ENE.-DIC. 2018
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones por crédito	38,020,246	34,461,996
Intereses por inversiones	10,570,169	8,333,739
Ganancias por inversiones	1,673,778	1,572,617
Primas netas de devoluciones y cancelaciones	8,635,984	7,811,153
	<u>68,900,177</u>	<u>52,179,505</u>
Gastos financieros		
Intereses por captaciones	(12,510,081)	(11,321,375)
Pérdida por inversiones	(712,505)	(534,952)
Intereses y comisiones por financiamiento	(1,322,591)	(907,627)
Costos de reaseguros	(3,013,640)	(2,519,285)
Siniestros y obligaciones contractuales	(2,952,130)	(3,105,628)
Egresos técnicos por ajustes a las reservas	(102,250)	(130,607)
Gastos de adquisición, conservación y cobranzas de primas	(848,764)	(772,873)
	<u>(21,461,961)</u>	<u>(19,292,347)</u>
Margen financiero bruto	<u>47,438,216</u>	<u>32,887,158</u>
Provisiones para cartera de créditos	(3,504,381)	(3,167,157)
Provisión para inversiones	-	(11,015)
	<u>(3,504,381)</u>	<u>(3,178,172)</u>
Margen financiero neto	<u>43,933,835</u>	<u>29,708,986</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	(542,981)	(563,761)
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por tarjetas de crédito	2,608,129	2,149,181
Comisiones por servicios	7,169,720	5,622,061
Comisiones por cambio	1,710,994	1,466,977
Ingresos diversos	3,838,061	1,943,960
	<u>15,326,904</u>	<u>11,182,179</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios	(1,357,246)	(958,332)
Gastos diversos	(2,641,085)	(2,271,610)
	<u>(3,998,331)</u>	<u>(3,229,942)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal	(19,116,119)	(17,051,502)
Servicios de terceros	(3,571,762)	(3,114,224)
Depreciación y amortizaciones	(1,860,428)	(1,264,143)
Otras provisiones	(1,862,037)	(1,417,926)
Otros gastos	(7,746,051)	(6,740,019)
	<u>(34,156,397)</u>	<u>(29,587,814)</u>
Resultados operacionales	<u>10,563,030</u>	<u>7,509,648</u>
Otros ingresos (gastos)		
Otros ingresos	1,334,443	1,226,432
Otros gastos	(1,423,273)	(987,816)
	<u>(88,830)</u>	<u>238,616</u>
Resultados antes de impuesto	<u>10,474,200</u>	<u>7,748,264</u>
Impuesto sobre la renta	(1,141,061)	(546,959)
Resultados del ejercicio	<u>9,333,139</u>	<u>7,201,305</u>
Atribuible a:		
Propietarios del patrimonio neto de la controladora (matriz)	9,249,344	7,156,460
Interés minoritario	83,795	44,845
	<u>9,333,139</u>	<u>7,201,305</u>





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

Descripción	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superavit por Revaluación	Resultados 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	221,789	32,301,685
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	4,205,360	(4,205,360)	-	-	(10,406)
Dividendos pagados en efectivo al interés minoritario Efectivo	-	-	-	(3,000,000)	-	(3,000,000)	(10,406)	(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	44,845	7,201,305
Transferencias a otras reservas patrimoniales	-	2,504,761	-	-	(2,504,761)	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	10,000,000	19,641,993	699,965	193,227	4,651,699	35,185,884	256,238	35,442,052
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)
Amortización deuda del Estado Dominicano	-	-	-	(774,261)	-	(774,261)	-	(774,261)
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	(11,140)	11,140	-	-	-	0
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	9,249,344	9,249,344	83,795	9,249,344
Transferencias a otras reservas patrimoniales	-	3,237,270	-	-	(3,237,270)	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	10,000,000	22,879,263	688,825	506,055	6,012,074	40,086,217	340,003	40,426,220

[Handwritten signature]



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

	ENE.-DIC. 2019	ENE.-DIC. 2018
Efectivo por actividades de operación		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	38,371,728	35,557,376
Otros ingresos financieros cobrados	11,237,353	8,823,977
Otros ingresos operacionales cobrados	15,326,904	11,182,179
Primas cobradas	8,417,886	7,819,741
Aumento por seguros y fianzas	(2,969,357)	(2,495,591)
Intereses pagados por captaciones	(12,450,464)	(11,263,319)
Intereses y comisiones pagados sobre financiamientos	(1,202,687)	(837,855)
Gastos generales y administrativos pagados	(30,481,189)	(26,904,434)
Otros gastos operacionales pagados	(3,998,331)	(3,229,942)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,141,061)	(512,520)
Siniestros y obligaciones por actividades de operación	(2,952,130)	(3,105,628)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	3,912,800	(1,897,182)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	22,071,452	13,136,802
Efectivo por actividades de inversión		
Disminución (aumento) neto en inversiones	(44,212,832)	8,892,357
Créditos otorgados	(2,838,905,684)	(224,617,518)
Créditos cobrados	2,805,906,365	191,128,316
Interbancarios otorgados	(32,255,000)	(16,180,000)
Interbancarios cobrados	32,255,000	16,180,000
Aumento en inmuebles en desarrollo, para la venta y de alquiler	30,855	92,783
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(2,137,472)	(1,264,288)
Producto de la venta de activos fijos	264,681	26,465
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	366,757	221,430
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(78,687,330)	(25,520,455)
Efectivo por actividades de financiamiento		
Captaciones recibidas	4,518,523,768	5,786,590,378
Devolución de captaciones	(4,474,584,466)	(5,747,895,450)
Operaciones de fondos tomados a préstamos obtenidos	84,255,036	50,623,276
Operaciones de fondos tomados a préstamos pagados	(72,103,022)	(49,544,321)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(3,500,000)	(3,010,406)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	52,591,316	36,763,477
Aumento (disminución) neta en el efectivo	(4,024,562)	24,379,824
Efectivo al inicio del período	83,234,343	58,854,519
Efectivo al final del período	79,209,781	83,234,343





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

	ENE.-DIC. 2019	ENE.-DIC. 2018
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultados del ejercicio	9,333,139	7,201,305
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	3,504,381	3,167,157
Inversiones	18,930	47,199
Bienes recibidos en recuperación de créditos	827,913	57,371
Rendimientos por cobrar	962,694	511,723
Otras provisiones	52,500	812,648
Incremento de las reservas técnicas	102,250	130,607
Depreciación y amortizaciones	1,813,171	1,265,454
Impuesto sobre la renta diferido	-	34,439
Ganancia en venta de propiedades, muebles y equipos	(10,871)	(11,510)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(19,723)	(17,457)
Efecto fluctuación cambiaria, neta	910,070	679,765
Amortización costo y descuento de la emisión de la deuda subordinada	37,074	38,308
Participación patrimonial en otras empresas	(159,321)	(232,098)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	57,393	547,953
Deudores por aceptación	(262,688)	657,053
Comisiones por cobrar	29,999	10,144
Cuentas por cobrar	232,554	461,422
Primas por cobrar	(116,951)	(149,199)
Deudores por reaseguros y fianzas	(1,109)	868
Cargos diferidos	209,924	(398,375)
Intangibles	54,432	(2,883,423)
Activos diversos	988,713	2,996,515
Intereses por pagar	142,447	89,520
Aceptaciones en circulación	262,688	(657,053)
Acreedores de seguros y fianzas	233,324	177,529
Depósitos de primas	(101,147)	157,787
Otros pasivos	2,308,834	(2,177,020)
Reservas técnicas	660,832	618,170
Total de ajustes	12,738,313	5,935,497
Efectivo neto provisto por las actividades en operación	22,071,452	13,136,802



MUT