

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**  
**BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**  
**COMPARATIVO DICIEMBRE, 2020-2019**  
**(VALORES EN MILES RD\$)**

	DICIEMBRE 2020	DICIEMBRE 2019
<b>ACTIVOS:</b>		
<b>Fondos disponibles</b>		
Caja	13,344,734	7,823,164
Banco Central	88,208,660	68,204,996
Bancos del país	252,396	249,255
Bancos del extranjero	14,874,268	2,570,331
Otras disponibilidades	60,103	335,934
Rendimientos por cobrar	283	3,251
	<u>116,740,444</u>	<u>79,186,931</u>
<b>Inversiones</b>		
Disponible para la venta	37,639,311	-
Otras inversiones en instrumentos de deuda	225,305,192	124,921,872
Rendimientos por cobrar	5,748,238	2,104,841
Provisión para inversiones	(183,889)	(176,954)
	<u>268,508,852</u>	<u>126,849,759</u>
<b>Cartera de créditos</b>		
Vigente	309,154,416	335,329,676
Reestructurada	2,312,319	2,868,708
Vencida	3,713,860	3,919,088
Cobranza Judicial	2,055,282	1,161,738
Rendimientos por cobrar	5,082,769	3,557,112
Provisiones para créditos	(18,075,900)	(9,815,562)
	<u>304,242,746</u>	<u>337,020,760</u>
<b>Deudores por aceptaciones</b>	<u>144,864</u>	<u>1,192,096</u>
<b>Cuentas por cobrar</b>	<u>5,370,478</u>	<u>3,517,772</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	10,328,170	9,694,662
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(9,448,077)	(8,601,099)
	<u>880,093</u>	<u>1,093,563</u>
<b>Inversiones en acciones</b>		
Inversiones en acciones	1,568,735	1,392,077
Provisión por inversiones en acciones	(51,113)	(36,764)
	<u>1,517,622</u>	<u>1,355,313</u>
<b>Propiedades, muebles y equipos</b>		
Propiedad, muebles y equipos	18,959,673	18,770,661
Depreciación acumulada	(6,073,526)	(5,396,239)
	<u>12,886,147</u>	<u>13,374,422</u>
<b>Inmuebles en desarrollo, para la venta y de alquiler</b>	<u>820,212</u>	<u>874,430</u>
<b>Otros activos</b>		
Cargos diferidos	3,664,154	3,063,503
Intangibles	3,038,949	3,011,432
Activos diversos	897,122	525,955
Amortización acumulada	(1,056,799)	(572,216)
	<u>6,543,426</u>	<u>6,028,674</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u>717,654,884</u>	<u>570,493,720</u>
<b>Cuentas Contingentes</b>	<u>1,139,213,343</u>	<u>942,984,096</u>
<b>Cuentas de Orden</b>	<u>3,377,033,921</u>	<u>2,953,097,050</u>



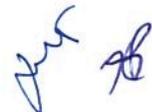
**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA  
BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS  
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO  
COMPARATIVO DICIEMBRE, 2020-2019  
(VALORES EN MILES RD\$)**

	<b>DICIEMBRE 2020</b>	<b>DICIEMBRE 2019</b>
<b>PASIVOS:</b>		
<b>Obligaciones con el público</b>		
A la vista	123,728,829	94,823,829
De ahorro	235,903,959	173,153,311
A plazo	48,978,029	43,454,871
Intereses por pagar	24,197	34,134
	<u>408,635,014</u>	<u>311,466,145</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior</b>		
De instituciones financieras del país	23,529,181	13,302,622
Intereses por pagar	126	-
	<u>23,529,307</u>	<u>13,302,622</u>
<b>Obligaciones por pactos de recompra de títulos</b>	<u>11,760,363</u>	-
<b>Fondos tomados a préstamo</b>		
Del Banco Central	20,313,370	60,101
De instituciones financieras del país	1,249,877	-
De instituciones financieras del exterior	22,782,815	39,349,818
Otros	632,227	1,316,637
Intereses por pagar	495,888	377,056
	<u>45,474,177</u>	<u>41,103,612</u>
<b>Aceptaciones en circulación</b>	<u>144,864</u>	<u>1,192,096</u>
<b>Valores en circulación</b>		
Títulos y valores	125,456,783	118,272,460
Intereses por pagar	250,460	311,149
	<u>125,707,243</u>	<u>118,583,609</u>
<b>Acreeedores de seguros y fianzas</b>	<u>2,417,492</u>	<u>1,376,684</u>
<b>Depósitos de primas</b>	<u>379,231</u>	<u>298,130</u>
<b>Otros pasivos</b>	<u>18,539,871</u>	<u>11,627,260</u>
<b>Reservas técnicas</b>		
Reservas matemáticas y técnicas - ramo de vida	260,600	270,142
Reservas de riesgo en curso	5,424,034	4,664,873
	<u>5,684,634</u>	<u>4,935,015</u>
<b>Obligaciones subordinadas</b>		
Deudas subordinadas	27,322,445	25,721,199
Intereses por pagar	513,438	470,341
	<u>27,835,883</u>	<u>26,191,540</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u>670,108,079</u>	<u>530,076,713</u>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital pagado	10,000,000	10,000,000
Otras reservas patrimoniales	29,119,495	22,879,264
Superávit por reevaluación	677,685	688,825
Ganancias (pérdidas) no realizadas en inversiones disponibles para venta	2,969,604	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	217,987	506,055
Resultados del ejercicio	4,160,155	6,012,073
	<u>47,144,926</u>	<u>40,086,217</u>
Interés minoritario	401,879	330,790
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>47,546,805</u>	<u>40,417,007</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>717,654,884</u>	<u>570,493,720</u>
<b>Cuentas Contingentes</b>	<u>1,139,213,343</u>	<u>942,984,096</u>
<b>Cuentas de Orden</b>	<u>3,377,033,921</u>	<u>2,953,097,050</u>



**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**  
**BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS**  
**ENERO-DICIEMBRE 2020 Y 2019**  
**(VALORES EN MILES RD\$)**

	ENE.-DIC. 2020	ENE.-DIC. 2019
<b>Ingresos financieros</b>		
Interés y comisiones por crédito	39,951,918	38,020,219
Intereses por inversiones	13,306,126	10,566,569
Ganancias por inversiones	6,037,377	1,673,778
Primas netas de devoluciones y cancelaciones	10,050,169	8,635,984
	<u>69,345,590</u>	<u>58,896,550</u>
<b>Gastos financieros</b>		
Intereses por captaciones	(11,538,686)	(12,510,082)
Pérdida por inversiones	(682,913)	(712,505)
Intereses y comisiones por financiamiento	(1,133,876)	(1,322,582)
Costos de reaseguros	(4,066,675)	(3,013,640)
Siniestros y obligaciones contractuales	(2,625,892)	(2,943,058)
Egresos técnicos por ajustes a las reservas	(162,609)	(99,934)
Gastos de adquisición, conservación y cobranzas de primas	(984,961)	(848,764)
	<u>(21,195,612)</u>	<u>(21,450,565)</u>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<u>48,149,978</u>	<u>37,445,985</u>
Provisiones para cartera de créditos	(8,632,923)	(3,504,381)
Provisión para inversiones	(100)	-
	<u>(8,633,023)</u>	<u>(3,504,381)</u>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<u>39,516,955</u>	<u>33,941,604</u>
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio	(511,404)	(543,152)
<b>Otros ingresos operacionales</b>		
Comisiones por tarjetas de crédito	2,631,509	2,298,985
Comisiones por servicios	7,409,986	7,169,719
Comisiones por cambio	3,023,510	1,710,994
Ingresos diversos	3,361,632	3,836,781
	<u>16,426,637</u>	<u>15,016,479</u>
<b>Otros gastos operacionales</b>		
Comisiones por servicios	(1,353,033)	(1,357,246)
Gastos diversos	(3,481,802)	(2,635,990)
	<u>(4,834,835)</u>	<u>(3,993,236)</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<u>50,597,353</u>	<u>44,421,695</u>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	(22,401,379)	(19,118,173)
Servicios de terceros	(3,652,339)	(3,571,762)
Depreciación y amortizaciones	(1,973,855)	(1,869,079)
Otras provisiones	(2,117,156)	(1,862,037)
Otros gastos	(8,089,722)	(7,730,185)
	<u>(38,234,451)</u>	<u>(34,151,236)</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO</b>	<u>12,362,902</u>	<u>10,270,459</u>
<b>Otros ingresos (gastos)</b>		
Otros ingresos	2,062,603	1,296,783
Otros gastos	(2,776,791)	(1,124,385)
	<u>(714,188)</u>	<u>172,398</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<u>11,648,714</u>	<u>10,442,857</u>
Impuesto sobre la renta	(1,161,431)	(1,108,596)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u>10,487,283</u>	<u>9,334,261</u>
<b>Atribuible a:</b>		
Propietarios del patrimonio neto de la Controladora (Matriz)	10,400,386	9,249,344
Interés minoritario	86,897	84,917
	<u>10,487,283</u>	<u>9,334,261</u>



**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**  
**BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO**  
**ENE. - DIC. 2020 vs. ENE. - DIC. 2019**  
**(VALORES EN MILES RD\$)**

Descripción	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Ganancias (Pérdidas) No Realizadas en Inversiones Disponibles Para Venta	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total	Interés Minoritario	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	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)	-	-	-
Dividendos pagados en efectivo al interés minoritario	-	-	-	-	-	-	-	(10,335)	(10,335)
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	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	9,249,344	9,249,344	84,917	9,334,261
Transferencias a otras reservas patrimoniales	-	3,237,271	-	-	-	(3,237,271)	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>10,000,000</b>	<b>22,879,264</b>	<b>688,825</b>	<b>-</b>	<b>506,055</b>	<b>6,012,073</b>	<b>40,086,217</b>	<b>330,790</b>	<b>40,417,007</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	6,012,073	(6,012,073)	-	-	-
Dividendos pagados en efectivo al interés minoritario	-	-	-	-	-	-	-	(15,808)	(15,808)
Efectivo	-	-	-	-	(4,624,672)	-	(4,624,672)	-	(4,624,672)
Amortización deuda del Estado Dominicano	-	-	-	-	(1,686,609)	-	(1,686,609)	-	(1,686,609)
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	(11,140)	-	11,140	-	-	-	-
Ganancias (pérdidas) no realizadas en inversiones disponibles para la venta	-	-	-	2,969,604	-	-	2,969,604	-	2,969,604
Resultado del ejercicio	-	6,240,231	-	-	-	10,400,386	10,400,386	86,897	10,487,283
Transferencias a otras reservas patrimoniales	-	29,119,495	677,685	-	217,987	(6,240,231)	47,144,926	401,879	47,546,805
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>10,000,000</b>	<b>29,119,495</b>	<b>677,685</b>	<b>-</b>	<b>217,987</b>	<b>4,160,155</b>	<b>47,144,926</b>	<b>401,879</b>	<b>47,546,805</b>

JMT

RF

**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**  
**BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS**  
**ENE. - DIC. 2020 vs. ENE. - DIC. 2019**  
**(VALORES EN MILES RD\$)**

	ENE.-DIC. 2020	ENE.-DIC. 2019
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	36,244,640	38,371,701
Otros ingresos financieros cobrados	15,017,389	11,233,410
Otros ingresos operacionales cobrados	16,426,637	15,016,479
Primas cobradas	9,238,107	8,417,886
Aumento por seguros y fianzas	(3,422,403)	(2,978,430)
Intereses pagados por captaciones	(11,457,613)	(12,450,465)
Intereses y comisiones pagados sobre financiamientos	(1,015,044)	(1,202,678)
Gastos generales y administrativos pagados	(34,135,202)	(30,399,454)
Otros gastos operacionales pagados	(4,834,835)	(3,993,236)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,161,431)	(1,063,593)
Siniestros y obligaciones por actividades de operación	(2,625,892)	(2,943,058)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	5,419,121	3,300,136
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>23,693,474</b>	<b>21,308,698</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Disminución (aumento) neto en inversiones	(123,211,363)	(44,173,504)
Créditos otorgados	(280,637,477)	(267,249,795)
Créditos cobrados	304,149,422	234,251,795
Interbancarios otorgados	(8,410,000)	(32,255,000)
Interbancarios cobrados	8,410,000	32,255,000
Disminución en inmuebles en desarrollo, para la venta y de alquiler	40,143	(87,143)
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(1,025,271)	(1,231,410)
Producto de la venta de activos fijos	71,469	262,784
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	342,675	345,274
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(100,270,402)</b>	<b>(77,881,999)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS</b>		
Captaciones recibidas	6,889,862,328	4,518,489,635
Devolución de captaciones	(6,775,343,140)	(4,474,605,425)
Operaciones de fondos tomados a préstamos obtenidos	97,626,183	71,027,177
Operaciones de fondos tomados a préstamos pagados	(93,374,450)	(58,875,163)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(4,640,480)	(3,510,335)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>114,130,441</b>	<b>52,525,889</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>37,553,513</b>	<b>(4,047,412)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>79,186,931</b>	<b>83,234,343</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>116,740,444</b>	<b>79,186,931</b>





**BANCO DE RESERVAS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA**  
**BANCO DE SERVICIOS MÚLTIPLES Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS**  
**ENE. - DIC. 2020 vs. ENE. - DIC. 2019**  
**(VALORES EN MILES RD\$)**

	ENE.-DIC. 2020	ENE.-DIC. 2019
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Resultado del ejercicio	10,487,283	9,334,261
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
<b>Provisiones:</b>		
Cartera de créditos	8,632,923	3,504,381
Inversiones	39,999	18,930
Bienes recibidos en recuperación de créditos	458,575	827,913
Rendimientos por cobrar	1,546,681	962,694
Otras provisiones	72,001	52,500
Disminución de las reservas técnicas	162,609	(99,934)
Depreciación y amortizaciones	1,982,093	1,889,745
Impuesto sobre la renta diferido	-	45,003
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(41,358)	(10,871)
Ganancia (pérdida) en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	458,562	(19,723)
Efecto fluctuación cambiaria, neta	1,738,009	910,070
Amortización costo y descuento de la emisión de la deuda subordinada	37,976	37,074
Participación patrimonial en otras empresas	(256,109)	(159,321)
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Rendimientos por cobrar	(7,350,479)	57,050
Deudores por aceptación	1,047,232	(262,688)
Comisiones por cobrar	(18,584)	29,999
Cuentas por cobrar	(1,834,318)	163,450
Cargos diferidos	(600,651)	743,900
Intangibles	(27,517)	2,176
Activos diversos	(371,167)	103,298
Intereses por pagar	161,929	142,447
Aceptaciones en circulación	(1,047,232)	262,688
Acreedores de seguros y fianzas	1,040,808	233,324
Depósitos de primas	81,101	(101,147)
Otros pasivos	6,706,098	1,789,852
Reservas técnicas	587,010	851,627
<b>Total de ajustes</b>	<b>13,206,191</b>	<b>11,974,437</b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades en operación</b>	<b>23,693,474</b>	<b>21,308,698</b>

*Just*  
*JB*