

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta General de Accionistas  
Banco de Inversiones, S.A.**

Hemos auditado los Estados Financieros del **Banco de Inversiones, S.A.**, que incluyen el Estado de Situación al 31 de diciembre de 2011 y el Estado de Resultado para el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidades de la Administración por los Estados Financieros**

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de conformidad con las Normas Cubanas de Información Financiera y las Normas Específicas de Contabilidad para los Bancos e Instituciones Financieras no Bancarias. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de control interno para la preparación de una presentación razonable de los Estados Financieros, que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; la selección y aplicación de las políticas contables adecuadas y la elaboración de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión independiente sobre los Estados Financieros basada en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Cubanas de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y planeemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener una certeza razonable de si los Estados Financieros están libres de errores importantes.

Una auditoría comprende aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro criterio profesional, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores importantes de los Estados Financieros, derivados de fraude o error. Al conducir las evaluaciones de los riesgos tenemos en cuenta el control interno para la elaboración y presentación razonable de los saldos de los Estados Financieros de la compañía, para diseñar procedimientos de auditoría que sean convenientes de acuerdo a las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre el control interno. Una auditoría también incluye evaluar la conveniencia de las políticas contables utilizadas, lo razonable de las estimaciones contables emitidas por la administración y la presentación general de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para basar nuestra opinión de la auditoría.



Ave. Zoológico No. 72, Esq. a 36  
Nuevo Vedado, C. de La Habana.

Teléf.: 883 3182 / 883 3124 / 883 5554  
883 5564

Fax: 883 3179

**Opinión**

*En nuestra opinión, los Estados Financieros identificados en el primer párrafo de este informe, presentan, razonablemente, respecto de todo lo significativo, la posición financiera del **Banco de Inversiones, S.A.**, al 31 de diciembre de 2011, y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Cubanas de Información Financiera y las Normas Específicas de Contabilidad para los Bancos e Instituciones Financieras no Bancarias*

INTERAUDIT

  
*Dra. Elvira Armada Trabas*  
Directora General



La Habana,  
24 de Abril de 2012

Autorización: Resolución No. 32, de fecha 22 de noviembre de 1994,  
del Ministerio de Finanzas y Precios de la República de Cuba.



Ave. Zoológico No. 72, Esq. a 36  
Nuevo Vedado, C. de La Habana.

Teléf.: 883 3182 / 883 3124 / 883 5554  
883 5564

Fax: 883 3179

# Banco de Inversiones, S.A.

## Estado de Situación

Al 31 de diciembre de 2011

Expresado en pesos cubanos (CUP)

	2011	2010
<b>ACTIVO</b>		
<i>Disponibilidades</i>	47,958,142	33,007,275
<i>Inversiones Temporales</i>	4,438,040	16,582,625
<i>Cartera de Préstamos</i>	93,253,270	88,513,368
<i>Otras Cuentas por Cobrar</i>	169,536	7,862
<i>Inversiones Permanentes</i>	23,611,265	20,650,158
<i>Activo Fijo Tangible (Valor Neto Contable)</i>	49,807	69,646
<i>Otros Activos</i>	1,938,852	1,681,641
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>171,418,912</b>	<b>160,512,575</b>
<b>PASIVO Y CAPITAL</b>		
<b>PASIVO</b>		
<i>Obligaciones con el Público</i>	29,666,761	24,899,769
<i>Obligaciones con el Banco Central</i>	1,292,800	1,836,192
<i>Obligaciones con Instituciones Financieras</i>	68,907,906	78,666,225
<i>Obligaciones por Otros Financiamientos</i>	12,889,975	12,298,357
<i>Otras Cuentas por Pagar</i>	7,221,732	71,275
<i>Obligaciones Subordinadas</i>	1,616,142	1,496,386
<i>Otros Pasivos</i>	6,761,858	2,211,384
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>128,357,174</b>	<b>121,479,588</b>
<b>CAPITAL</b>	<b>43,061,738</b>	<b>39,032,987</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>171,418,912</b>	<b>160,512,575</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

Aprobado por:

Presidente Ejecutivo



Tesorero



## **Banco de Inversiones, S.A.**

### **Estado de Resultado**

**Año terminado en 31 de diciembre de 2011**

**Expresado en pesos cubanos (CUP)**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<i>Ingresos por Intereses</i>	9,363,863	8,246,250
<i>Menos: Gastos por Intereses</i>	(5,017,911)	(5,209,257)
<b>Ingresos Netos por Intereses</b>	<b>4,345,952</b>	<b>3,036,993</b>
<i>Otros Ingresos Financieros</i>	7,901,405	5,605,279
<i>Menos: Otros Gastos Financieros</i>	(2,069,073)	(441,971)
<b>Margen Financiero Bruto</b>	<b>5,832,332</b>	<b>5,163,308</b>
	<b>10,178,284</b>	<b>8,200,301</b>
<i>Ingresos por Recuperación de Activos Financieros</i>	638,888	54,045
<i>Menos: Gasto por provisiones de Activos Financiero.</i>	(73,792)	(590,039)
<b>Margen Financiero Neto</b>	<b>565,096</b>	<b>(535,994)</b>
	<b>10,743,380</b>	<b>7,664,307</b>
<i>Ingresos por Servicios</i>	1,037,025	49,798
<i>Menos: Gastos por Servicios</i>	(2,875)	(7,975)
<b>Margen Operacional</b>	<b>1,034,150</b>	<b>41,823</b>
	<b>11,777,530</b>	<b>7,706,130</b>
<i>Gastos Generales y de Administración</i>	(1,445,114)	(1,404,212)
<b>Total de Gastos de Operación</b>	<b>(1,445,114)</b>	<b>(1,404,212)</b>
<b>Margen Operacional Neto</b>	<b>10,332,416</b>	<b>6,301,918</b>
<b>Otros Ingresos y Otros Gastos no Operacionales</b>		
<i>Otros Ingresos</i>	60,010	132,662
<i>Otros Gastos</i>	(25,327)	(70,602)
<b>Total de Otros Ingresos y Otros Gastos</b>	<b>34,683</b>	<b>62,060</b>
<b>Utilidad antes del Impuesto</b>	<b>10,367,099</b>	<b>6,363,978</b>
<i>Impuesto sobre Utilidades</i>	(2,315,108)	(1,637,980)
<b>Utilidad después del Impuesto sobre Utilidades</b>	<b>8,051,991</b>	<b>4,725,998</b>

