

DICTAMEN DE LOS AUDITORES

Arminda García González
Presidente Ejecutivo
Banco de Inversiones S.A.

Hemos examinado el Estado de Situación que se acompaña del **Banco de Inversiones S.A.** al 31 de diciembre de 2012 y el estado relacionado de Resultado, para el período terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros constituyen una responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basada en nuestra auditoría.

Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planeemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de inexactitudes importantes. Una auditoría incluye el examen, sobre una base de pruebas, de la evidencia que respalda las cantidades y aseveraciones en los Estados Financieros. Una auditoría incluye también la evaluación de las normas de contabilidad empleadas y los estimados significativos realizados por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para la emisión de nuestra opinión.

En nuestra opinión, los Estados Financieros identificados en el primer párrafo de este dictamen, presentan, razonablemente, respecto de todo lo significativo, la posición financiera del **Banco de Inversiones S.A.**, al 31 de diciembre de 2012, y el resultado de sus operaciones, por el período terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Cubanas de Información Financiera.

Centro Internacional de la Habana S.A.



CP. Vivian Colls Puente
Vicepresidente
R.A. 6922



La Habana, 19 de junio de 2013

Autorización: Resolución No. 424 del 7 de Diciembre del 2012
Contraloría General de la República

Estado de Situación
Banco de Inversiones S.A
31 de diciembre de 2012
Expresado en pesos cubanos (CUC)

	<u>Notas</u>	<u>Año 2012</u>
ACTIVOS		
Disponibilidades	2	19245966.00
Inversiones Temporales		3600000.00
Cartera de Financiamientos	3	95917605.00
Cuentas por Cobrar	4	23830788.00
Inversiones Permanentes	5	<u>127026.00</u>
		142721385.00
Activo Fijo (Valor neto)	6	46118.00
Otros Activos	7	1942502.00
TOTAL ACTIVO		<u><u>144710005.00</u></u>
PASIVO Y CAPITAL		
Obligaciones con el Público	8	19379769.00
Obligaciones con el Banco Central		4903450.00
Obligaciones con Instituciones Financieras	9	60675308.00
Obligaciones por Otros Financiamientos	10	12571697.00
Otras Cuentas por Pagar	11	71019.00
Obligaciones Subordinadas		<u>1264737.00</u>
		98865980.00
Otros Pasivos	12	1338816.00
CAPITAL	13	<u>44505209.00</u>
TOTAL PASIVO Y CAPITAL		<u><u>144710005.00</u></u>



Autorización: **Resolución No. 424 del 7 de Diciembre del 2012**
Contraloría General de la República



Estado de Resultado
Banco de Inversiones S.A
31 de diciembre de 2012
Expresado en pesos cubanos (CUC)

	<u>Notas</u>	<u>Año 2012</u>
Ingresos por Intereses		7604043.00
Gastos por Intereses		<u>(4049229.00)</u>
=Ingresos netos por Intereses		<u>3554814.00</u>
<i>Otros Ingresos Financieros</i>		4033017.00
<i>Otros Gastos Financieros</i>		<u>(6117.00)</u>
=Margen Financiero Bruto		<u>7581714.00</u>
<i>Gastos por Provisión de Activos Financieros</i>		(40765.00)
<i>Ingresos por Recuperación de Activos Financieros</i>		<u>40175.00</u>
=Margen Financiero Neto		<u>7581124.00</u>
<i>Ingresos por Servicios</i>		1675137.00
<i>Gastos por Servicios</i>		<u>(1326.00)</u>
=Margen Operacional		<u>9254935.00</u>
<i>Gastos Generales de Administración</i>		(1364118.00)
=Margen Operacional Neto		7890817.00
<i>(+) Otros Ingresos y Gastos no Operacionales</i>		171014.00
=Resultado antes de Impuestos sobre la Utilidad		<u><u>7719803.00</u></u>



Autorización: **Resolución No. 424 del 7 de Diciembre del 2012**
Contraloría General de la República

1. LA ENTIDAD:

El Banco de Inversiones S.A. Bdl se crea mediante la escritura pública número 344 de fecha 14 de febrero del año 1996 del Ministerio de Justicia, como parte del proceso de modernización del sistema Bancario Cubano. Es una Sociedad Anónima, siendo la autorización que posee para operar como Institución Bancaria otorgada por el BCC mediante la Resolución No. 23 de 1997 la que se sustituye por la Resolución No. 33/2002.

La institución se autoriza a brindar servicios de intermediación financiera entre las empresas y organismos nacionales y potenciar fuentes externas de financiamiento para proyectos de inversión y crédito externo para el país así como promover el fortalecimiento técnico del sector empresarial cubano a través de servicios de asesorías financieras para que pueda acceder a los créditos externos a mediano y largo plazo. Su objeto empresarial fue modificado por la escritura pública número 879 de fecha 13 de junio de 2003 entre los que se relacionan algunos de ellos:

- Realizar negocios bancarios relacionados con el financiamiento y administración de inversiones.
- Captar fondos y otorgar créditos por cuenta propia o sindicados.
- Promocionar proyectos de inversión y realizar búsquedas de oportunidades de inversión por instrucción de sus clientes.
- Asesorar en materia de banca de inversión y bursátil, tales como: compra o venta, reestructuración o reorganización de empresas; titularización de activos; subastas; investigaciones sobre bolsas y mercados financieros externos; realización de estudios para evaluar el impacto financiero de decisiones estratégicas; diseños y montajes de fondos de inversión.
- Brindar servicios de ingeniería financiera, de consultoría en materia económica y financiera, asesoramiento sobre elaboración de presupuestos, estudios de factibilidad, servicios contables y estadísticos, evaluación de resultados económicos y utilización de recursos financieros inmovilizados; previo cumplimiento de los requisitos legales vigentes.
- Participar como agente y realizar operaciones de reestructuración, administración y compra o venta de deudas.

La institución financiera Banco de Inversiones S.A., se rige por la Norma Específica de Información Financiera para el Sistema Bancario y Financiero Nacional que establece la Instrucción No. 3/10 del 3 de mayo de 2003 del Banco Central de Cuba pero no aplica el nomenclador de cuentas mínimo en toda su magnitud ya que utiliza cuentas fuera del rango establecido. Su sistema contable se ajusta a lo dispuesto en dicha norma.

Los estados financieros se encuentran elaborados en CUC de acuerdo a lo establecido en el resuelto cuarto de la Resolución No. 65/2003 del Banco Central de Cuba.

Los activos fijos tangibles se registran según su costo, cuando se adquieren en otras monedas son convertidos a la moneda de cuenta al tipo de cambio del día de la compra.

El valor de los activos fijos tangibles se amortiza atendiendo a las tasas de depreciación que establecen las regulaciones vigentes en nuestro país.

Los intereses generados por préstamos y adelantos se registran mensualmente en el sistema SABIC y se cobran al vencimiento, salvo que expresamente se acuerden otros términos de cobro.

Referente a cargos y comisiones se reconocen al momento de realizarse la operación o en el transcurso de la misma, en dependencia del servicio prestado.




Autorización: **Resolución No. 424 del 7 de Diciembre del 2012**
Contraloría General de la República




	<u>CUC</u>
2. Disponibilidades	\$19245966.00
Fondos para pagos Menores en Caja	1000.00
Tarjetas pre pagadas	1173.00
Fondos Libres	2968344.00
Fondos colaterales	1324.00
Cuenta Escrow-Fondos Colaterales	853923.00
Cuenta Colectora de Impuestos	16249246.00
Otros Importes por Recibir Fondos Libres Bancos del País	640075.00
Otros Egresos por Realizar Fondos Libres Bancos del País	(1500000.00)
Cheques Emitidos Bancos del País	(15124.00)
Transferencias Emitidas Bancos de País	(5200.00)
Transferencias Emitidas Cuentas Escrow Bancos de País	(659262.00)
Transferencias Emitidas Cuentas Colectora Bancos de País	(167769.00)
Nuestras Cuentas Bancos en el exterior Fondos Libres	855667.00
Bancos en el Exterior Fondos Colaterales	2261.00
Cuenta Escrow en el Exterior	596654.00
Egresos por Ejecutar Fondos Libros	(220.00)
Transferencias Emitidas Cuentas Escrow Bancos en el Exterior	(576127.00)

La disponibilidad muestra un saldo al cierre del mes de diciembre de 19 246.0 MCUC con 28 712.2 MCUC menos que en el 2011, determinado fundamentalmente por la disminución en 23 793.7 MCUC de Nuestras Cuentas Bancos en el País, como consecuencia del decrecimiento de los Fondos Libres en 26, 427.1 MCUC y de la cuenta Colectora de Impuesto en 14 614 000.00 y por la disminución de Nuestras Cuentas Bancos del Exterior en 4 919.6 MCUC.

3. Cartera de Financiamiento	\$95917604.00
Prestamos Vigentes Clientes	6091713.00
Prestamos Vigentes Bancos e Instituciones	8000000.00
Préstamos Sindicados Vigentes	1000000.00
Línea de Crédito Vigente	7404541.00
Cuenta de Financiamiento Central Vigente	46699425.00
Cuenta de Financiamiento Central Vencido	26768667.00
Provisiones para Cartera de Préstamos	(46742.00)

La cartera de préstamos aumentó en 2,623.5 MCUC con relación al año anterior, esta se encuentra representada por los siguientes deudores; la Cuenta de Financiamiento Central 76.56%, FINTUR 9.38%, CACSA 6.35%, Cubana de Aviación 4.87%, Empresa de Componentes Electrónicos 2.57%, AEROVARADERO 0.21% y la Empresa Nacional de Envases Occidentales 0.07%

4. Cuentas por Cobrar	\$127026.00
Adeudos al Presupuesto del Estado	1295.00
Cuentas por cobrar empleados	1980.00
Otras Cuentas por Cobrar	123751.00



Autorización: **Resolución No. 424 del 7 de Diciembre del 2012**
 Contraloría General de la República

5. Inversiones Permanentes **\$23830788.00**

Bonos Adquiridos	16749690.00
Participaciones en Instituciones Financieras	2605795.00
Otras Inversiones Permanentes Cuenta Reserva	1600283.00
Otras Inversiones Permanentes Cuenta Reserva en el Exterior	2875020.00

Con relación al año anterior las Inversiones Permanentes disminuyeron en 29,168.9 MCUC motivado por la disminución en 29,673.5 MCUC de los Depósitos a Término con el Banco Central de Cuba y el aumento en 458.9 MCUC de Otras Inversiones Permanentes.

6. Activo Fijo (Valor Neto) **46118.00**

Activos Fijos Tangibles	479227.00
Depreciación Acumulada de Muebles y Estantes	(49098.00)
Depreciación Acumulada de Enseres y Equipos de Oficina	(5372.00)
Depreciación Acumulada de Equipos de Computación	(140421.00)
Depreciación Acumulada de Transporte	(164342.00)
Depreciación Acumulada de Otros Equipos no Tecnológicos	(73876.00)

Los Activos Fijos Tangibles muestran un incremento en 22.5 MCUC y una depreciación de 26.2 MCUC, en la cual influye el resultado entre otros, de la depreciación de equipos de transporte en 12.1 MCUC y equipos de Computación en 10.8 MCUC.

7 Otros Activos **1942502.00**

Intereses Sobre Bonos Adquiridos	37023.00
Intereses por Cobrar Línea de Crédito Vigente	1591300
Intereses Financiamiento Vigente Resp. Cuenta Financiamiento Central	499231.00
Intereses por Cobrar Vencidos Resp. Cuenta de Financiamiento Central	646945.00
Intereses Acumulados por Cobrar por Inversiones Temporales	31308.00
Intereses Acumulados por Cobrar Prestamos Clientes	4851.00
Intereses Acumulados por Cobrar Prestamos Banco e Inst. Financ.	44000.00
Intereses Préstamos Sindicados Banco	1889.00
Garantías, Avaluos y Otros Compromisos	19905.00
Pagos Anticipados por compra de inventarios	5925.00
Operaciones en Tránsito Inventario de Almacén	748.00
Activos Circulantes Inventarios	34949.00
Activos Circulantes Inventarios Útiles y Herramientas	23131.00
Cargos Diferidos	9243.00
Anticipo a Justificar Combustible	508.00
Otros Activos en Banco por Cheques Emitidos	1844.00
Faltante Sujeto a Investigación	242.00
Emisión de Transferencias Pendiente de Aplicar	576127.00
Partida Deudora Pendiente recibida Colec. Impuestos País	286.00
Desgastes de Útiles y Herramientas	(11566.00)

Con relación a diciembre de 2011 los Intereses Acumulados por Cobrar decrecieron en 35.6 MCUC, fundamentalmente por la disminución 10.0 MCUC de los Intereses acumulados por cobrar como resultado de las operaciones que se iniciaron este año con FINTUR por 8,0 MMCUC y por el aumento de los intereses 11.5 MCUC de la Línea de Crédito Vigente, de los Intereses sobre Bonos Adquiridos en 9.0 MCUC.

Autorización: **Resolución No. 424 del 7 de Diciembre del 2012**
Contraloría General de la República



8. Obligaciones con el Público	19379769.00
Fondos Colaterales Clientes Pendientes de Aplicar	2324.00
Fondos Colaterales Clientes Otros Fondos de Garantía	2875020.00
Fondos Colaterales Clientes	16502425.00
<p>Con respecto al año anterior las Obligaciones con el Público a la Vista disminuyeron en 10,812.0 MCUC como resultado de la disminución de los Fondos Colaterales Clientes en 12,812.0 MCUC, en lo cual influyó principalmente los Impuestos Globales en 12,906.4 MCUC.</p>	
9. Obligaciones con Instituciones Financieras	60675308.00
Préstamos Recibidos Banco Exterior	46106005.00
Préstamos Recibidos Banco Exterior Vencidos	14569303.00
10. Obligaciones por Otros Financiamientos	12571697.00
Obli. Adquisición Deuda Entid. No Fin. Ext.	444186.00
Obli. Adquisición Deuda Entid. No Fin. Ext. Vencida	12127511.00
11. Otras Cuentas por Pagar	71019.00
Cuentas Por Pagar Diversas	1419.00
Retenciones Acumuladas por Pagar	2747.00
Nóminas Por Pagar	31355.00
Responsabilidad Material	317.00
Vacaciones Acumuladas	25296.00
Contribución a la Seguridad Social (5%)	2642.00
Contribución a la Seguridad Social	7243.00
12. Otros Pasivos	1338816.00
Intereses Pagar Préstamos Bancos del Exterior	408402.00
Intereses por Adquisición de Deuda	548.00
Intereses por Pagar BCC	16100.00
Intereses por Pagar Pres. Recib. Ext.	435020.00
Intereses por Pagar Adq. Deuda Entidad no Fin. Ex	457827.00
Impuesto Sobre Fuerza de Trabajo	12933.00
Gastos Acumulados por Pagar	5983.00
Partida Acreedora pendiente de aplicar Seguro	310.00
Ingresos Diferidos	1440.00
Partidas Acreedoras Pendientes Recibidas en Banco	253.00
13. Capital	44505209.00
Capital en Acciones	34521800.00
Reservas Patrimoniales	5753757.00
Ganancias o Pérdidas	7719804.00
Pagos Anticipados s/Utilidades	(1249752.00)
Pagos Anticipados de Dividendos	(2240400.00)

Autorización: **Resolución No. 424 del 7 de Diciembre del 2012**
Contraloría General de la República



Handwritten signature in blue ink.

CONSULTORES Y AUDITORES



Notas a los Estados Financieros
Banco de Inversiones S.A
Bdl
31 diciembre de 2012

El Capital Social Autorizado del Banco de Inversiones asciende a 40,000,000.00 CUC menos el Capital en Acciones por Emitir a 5,478,200.00 CUC resulta un Capital Pagado de 34,521,800.00 CUC el cual muestra la siguiente proporción: el BICSA con 690 acciones y Bancholding con 33,831 para un total de 34,521 emitidas y pagadas.

Según acuerdo de la Junta General de Accionista se autorizó la Capitalización de CUC 2,021,800.00 CUC el cual distribuido correspondió el 98% al Bancholding y el 2% al BICSA por su participación accionaria.

Al cierre de diciembre se habían realizado pagos anticipados de Dividendos ascendente a 2,240.4 MCUC distribuido en 44.8 MCUC para el BICSA y 2,195.6 MCUC a Bancholding.



Autorización: **Resolución No. 424 del 7 de Diciembre del 2012**
Contraloría General de la República