

DICTAMEN DE LOS AUDITORES

BANCO DE INVERSIONES S.A

Período terminado el 31 de diciembre del 2014

BANCO DE INVERSIONES S.A.

INFORMACIÓN DE DIRECTORES Y AUDITORES

Junta Directiva

| | |
|--------------------------|-------------------------|
| Presidenta Ejecutiva | Arminda García González |
| Vicepresidenta Ejecutiva | Maricela Azcue |
| Secretario | Yoishanne Freyre Ruiz |
| Directora | Zoia Palomino |
| Director | Andrés GámezFrómata |

Domicilio Legal

Calle 5ta A, esquina 44, Miramar, Playa

AUDITORES

Audidores y Consultores Independientes AUDITA, S.A.
Calle 3ra, esquina 76, Edificio Beijing, Oficina 201, Miramar Trade Center.

BANCO DE INVERSIONES S.A.

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTORES

REPORTE ANUAL DEL DIRECTORIO

La Junta Directiva presenta su reporte y los estados financieros del ejercicio económico anual terminado el 31 de diciembre del 2014.

ACTIVIDADES

Realizar negocios bancarios relacionados con el financiamiento y administración de inversiones.

RESULTADOS

Las utilidades del ejercicio económico hasta el 31 de diciembre del 2014, deducida la Reserva para Contingencia Obligatoria y los impuestos, ascendieron al cierre del ejercicio a 8 391 480 Pesos Cubanos.

AUDITORES

La Junta Directiva designó como auditores externos, a la firma Auditores y Consultores Independientes, (AUDITA, S.A.)


Arminda García González
Presidenta Ejecutiva

BANCO DE INVERSIONES S.A.

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTORES

Los directores han optado por preparar los estados financieros del ejercicio de forma tal que brinden una visión veraz y justa de la situación de la entidad. Al preparar estos estados financieros los directores deben:

- Escoger las políticas contables adecuadas y luego aplicarlas de manera consistente,
- Dar opiniones y realizar estimaciones que sean razonables y prudentes,
- Indicar si se han aplicado las normas contables vigentes, y reportar y explicar debidamente en los estados financieros cualquier desviación,
- Preparar las cuentas sobre bases de continuidad salvo que sea inadecuado presumir que la entidad continuará operando.

Los directores han asumido la responsabilidad de que los registros contables se lleven de forma apropiada y que los estados financieros muestren con razonable certeza y en cualquier momento la posición financiera de la entidad, permitiéndoles asegurarse de que acatan la ley. También son responsables de la salvaguarda de los activos de la entidad y de dar los pasos necesarios para la prevención y detección de fraudes u otras irregularidades.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES

La Habana, 5 de febrero de 2015.

Sra. Arminda García González
Presidenta Ejecutiva
Banco de Inversiones S.A.

Hemos examinado los Estados Financieros del **Banco de Inversiones S.A.** al 31 diciembre del 2014, que incluye el Estado de Situación, Estado de Resultado así como los demás estados que se anexan, junto al resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Estos estados son responsabilidad de la administración en cuanto a la preparación y presentación razonable de acuerdo con las Normas Cubanas de Información Financiera establecidas para el Sistema Bancario y Financiero Nacional. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de manera tal que estén exentos de errores significativos, ya sea por fraude o error, la elección y aplicación de políticas contables adecuadas, y la realización de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo a las Normas Cubanas de Auditoría, las cuales requieren que la auditoría sea planeada y realizada mediante examen basado en pruebas selectivas, a fin de obtener la certeza razonable sobre el hecho de que los Estados Financieros no contienen errores u omisiones significativos que afecten la situación financiera de la entidad. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestro criterio.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos, expresan **Razonablemente**, en todos los aspectos significativos la situación económica financiera del Banco de Inversiones S.A. al 31 de diciembre del 2014, y los resultados de sus operaciones y cambios en su posición financiera por los años terminados en dicha fecha, de conformidad con las Normas Cubanas de Información Financiera para el Sistema Bancario y Financiero Nacional.



Lic. Alain González Alemán
Gerente de Auditoría,
AUDITA S.A.



Banco de Inversiones S.A.
Estado de Situación
Al 31 de diciembre de 2014
Expresado en CUP

| | NOTAS | 2014 | 2013 |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| ACTIVOS | | | |
| Disponibilidades | 4 | 32,893,037 | 19,750,655 |
| Inversiones Temporales | | 16,200,000 | 12,200,000 |
| Cartera de Financiamientos | 5 | 85,278,391 | 88,061,820 |
| Provisión para Cartera de Préstamos | | -395 | 0 |
| Cuentas por Cobrar | 6 | 3,486 | 8,791 |
| Inversiones Permanentes | 7 | 9,404,540 | 14,459,555 |
| Activos Fijos | 8 | 75,806 | 183,891 |
| Otros Activos | 9 | 1,898,748 | 1,837,437 |
| TOTAL ACTIVOS | | 145,753,613 | 136,502,149 |
| PASIVOS Y CAPITAL | | | |
| Obligaciones con el Público | 10 | 25,210,716 | 13,034,567 |
| Obligaciones con Banco Central | | 0 | 5,068,887 |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | 11 | 48,810,736 | 55,353,874 |
| Obligaciones por otros Financiamientos | | 12,538,320 | 12,538,320 |
| Otras Cuentas por Pagar | 12 | 79,891 | 70,199 |
| Obligaciones Subordinadas | | 0 | 0 |
| Otros pasivos | 13 | 3,981,194 | 2,343,355 |
| TOTAL PASIVOS | | 90,620,857 | 88,409,502 |
| Capital | | | |
| Capital en Acciones | 14 | 40,000,000 | 36,500,000 |
| Otros Conceptos de Capital | | 27,603 | 11,286 |
| Ajustes al patrimonio por revaluación de bienes | | 0 | 165,871 |
| Reservas Patrimoniales | | 8,947,475 | 7,508,257 |
| Resultados Acum Ejerc. Anteriores | | | |
| Utilidad Retenida | | 6,157,679 | 3,907,233 |
| TOTAL DE CAPITAL | | 55,132,757 | 48,092,647 |
| TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL | | 145,753,613 | 136,502,148 |

Banco de Inversiones S.A.
Estado de Resultado
Al 31 de diciembre de 2014
Expresado en CUP

| | NOTAS | 2014 | 2013 |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| Ingresos por Intereses | 15 | 6,256,706 | 7,206,591 |
| Gastos por Intereses | 16 | 3,519,414 | 3,762,980 |
| INGREOS NETOS POR INTERESES | | 2,737,292 | 3,443,611 |
| Ingresos por Comisiones | 17 | 5,057,254 | 2,922,615 |
| Ingresos por Cambio y Arbitraje de Moneda | 18 | 565,211 | |
| OTROS INGRESOS FINANCIEROS | | 5,622,498 | 2,922,615 |
| Gastos por Comisiones | 19 | 5,014 | 5,501 |
| Otros gastos Financieros | 20 | 150 | |
| OTROS GASTOS FINANCIEROS | | 5,164 | 5,501 |
| MARGEN FINANCIERO BRUTO | | 8,354,626 | 6,360,725 |
| Gastos por Provisiones de activos Financieros | | | 24,909 |
| Ingresos por recuperación activos financieros | | 19,983 | 51,273 |
| MARGEN FINANCIERO NETO | | 8,374,609 | 6,387,089 |
| Ingresos por Servicios | 21 | 7,103,868 | 4,882,559 |
| Gastos por Servicios | 22 | 19,400 | 21,846 |
| MARGEN OPERACIONAL | | 15,459,077 | 11,247,802 |
| Gastos de Personal | 23 | 814,190 | |
| Gastos de Administración | 24 | 462,065 | 1,387,142 |
| Otros Gastos Generales | 25 | 130,692 | |
| MARGEN OPERACIONAL NETO | | 14,052,130 | 9,860,660 |
| Otros ingresos y gastos no operacionales | 26 | -108,937 | -35,465 |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO | | 13,943,193 | 9,825,195 |

Banco de Inversiones S.A.
Estado de Origen y Aplicación de Fondos
Al 31 de diciembre de 2014
Expresado en CUP

| FUENTES | IMPORTE | % |
|--|-------------------|------------|
| Disminución de la Cartera de Financiamiento | 2.783.824 | 10 |
| Disminución de las Cuentas por Cobrar | 5.305 | 0,02 |
| Disminución de las Inversiones Permanentes | 5.055.015 | 17 |
| Disminución de los Activos Fijos | 108.085 | 0 |
| Incremento Provisión Cartera de Préstamo | 395 | 0 |
| Incremento de las Obligaciones con el Público | 12.176.149 | 42 |
| Incremento de los Otros pasivos | 1.637.839 | 6 |
| Incremento del Capital en Acciones | 3.500.000 | 12 |
| Incremento de Otros Conceptos de Capital | 16.317 | 0,06 |
| Incremento de las Reservas Patrimoniales | 1.439.218 | 5 |
| Incremento de los Resultados Acumulado Ejercicios Anteriores Utilidad Retenida | 2.250.446 | 8 |
| Incremento de Otras Cuentas por Pagar | 9.392 | 0,03 |
| TOTAL DE FUENTES | 28.981.590 | 100 |

| APLICACIÓN | IMPORTE | % |
|---|-------------------|------------|
| Incremento de las Disponibilidades | 13.142.382 | 45 |
| Incremento de las Inversiones Temporales | 4.000.000 | 14 |
| Incremento de los Otros Activos | 61.311 | 0,21 |
| Disminución de las Obligaciones con Banco Central | 5.068.887 | 17 |
| Disminución de las Obligaciones con Instituciones Financieras | 6.543.138 | 23 |
| Disminución de los Ajustes al patrimonio por reevaluación de bienes | 165.871 | 1 |
| TOTAL DE APLICACIÓN | 28.981.590 | 100 |

Banco de Inversiones S.A.
Estado de Movimiento del Capital
Al 31 de diciembre de 2014
Expresado en CUP

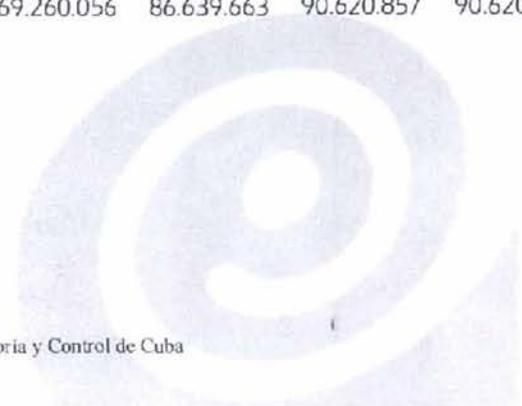
| CONCEPTO | Al inicio del Período Económico | Al final del Período Económico |
|----------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Capital Social Autorizado | 40,000,000 | 40,000,000 |
| Acciones para Emitir | 3,500,000 | 0 |
| Capital Suscrito y Pagado | 36,500,000 | 40,000,000 |
| Otros Conceptos de Capital | 11,286 | 27,603 |
| Capital por Reevaluación | 165,872 | 0 |
| Activos Fijos | 165,872 | 0 |
| Reservas de Capital | 7,519,543 | 8,947,474 |
| Reservas Legales | 7,508,257 | 8,902,576 |
| Otras Reservas | | 44,899 |
| Utilidades Retenidas | 3,907,233 | 6,157,679 |
| TOTAL CAPITAL | 48,092,647 | 55,132,757 |

Banco de Inversiones S.A.
Movimiento de las Utilidades Retenidas
Al 31 de diciembre de 2014
Expresado en CUP

| CONCEPTO | 2014 |
|--|------------------|
| Utilidades Retenidas al Inicio del Ejercicio | 3.906.990 |
| (+) Utilidades del Período | 13.943.193 |
| (-) Reserva para Contingencias | 1.394.319 |
| (-) Impuesto sobre Utilidades | 4.157.395 |
| (-) Pagos Anticipados de Dividendos | 2.233.800 |
| (-) Reservas para Eficiencia Económica | 109.444 |
| (-) Dividendos pagados | 426.405 |
| (-) Reservas para Capacitación | 10.000 |
| (-) Reservas para Inversiones | 38.300 |
| (-) Incremento del capital en acciones | 3.322.841 |
| UTILIDADES RETENIDAS AL FINAL DEL EJERCICIO ECONÓMICO | 6.157.679 |

Banco de Inversiones S.A.
Distribución de Vencimiento
Al 31 de diciembre de 2014
Expresado en CUP

| ACTIVOS | 0 a 30 | 31 a 90 | 91 a 180 | 181 a 360 | 1 a 5 | 5 a 10 | más de 10 | Indeterminados | Total |
|--|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Disponibilidades | 32.893.037 | | | | | | | | 32.893.037 |
| Inversiones Temporales | 20.919.324 | 14.100.000 | | | -18.819.324 | | | | 16.200.000 |
| Cartera de Financiamientos | 37.615.148 | 1.324.635 | 3.073.302 | 7.052.855 | 36.212.056 | | | | 85.277.996 |
| Cuentas por Cobrar | 3.486 | | | | | | | | 3.486 |
| Inversiones Permanentes | | | | | | 9.404.540 | | | 9.404.540 |
| Activos Fijos | | | | | | 75.806 | | | 75.806 |
| Otros Activos | 7.575.092 | 2.801 | 1.724 | -5.708.869 | 28 | | | | 1.898.748 |
| Total Activos | 99.006.087 | 15.427.436 | 3.075.027 | 1.343.986 | 17.420.732 | 9.480.346 | | | 145.753.614 |
| Activos Totales Acumulados | 99.006.087 | 114.433.523 | 117.508.550 | 118.852.536 | 136.273.267 | 145.753.614 | 145.753.614 | 145.753.614 | 145.753.614 |
| PASIVOS | | | | | | | | | |
| Obligaciones con el Público | 21.856.166 | 3.354.551 | | | | | | | 25.210.716 |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | 24.940.180 | 568.873 | 1.974.025 | 3.948.051 | 17.379.607 | | | | 48.810.736 |
| Obligaciones por Otros Financiamientos | 12.538.320 | | | | | | | | 12.538.320 |
| Otras Cuentas por Pagar | 80.261 | 6 | -376 | | | | | | 79.891 |
| Otros Pasivos | | | | | | 3.981.194 | | | 3.981.194 |
| Total Pasivos | 59.414.927 | 3.923.430 | 1.973.649 | 3.948.051 | 17.379.607 | 3.981.194 | | | 90.620.857 |
| Cuentas de Contingencia | | | | | | | | | |
| Pasivos Totales Acumulados | 59.414.927 | 63.338.357 | 65.312.006 | 69.260.056 | 86.639.663 | 90.620.857 | 90.620.857 | 90.620.857 | 90.620.857 |



Distribución de Vencimiento
(Continuación)
Al 31 de diciembre de 2014
Expresado en CUP

| CAPITAL | 0 a 30 | 31 a 90 | 91 a 180 | 181 a 360 | 1 a 5 | 5 a 10 | más de 10 | Indeterminados | Total |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Capital | 40.027.603 | | | | | | | | 40.027.603 |
| Ajustes al Patrimonio | | | | | | | | | |
| Reservas Patrimoniales | 7.521.949 | | | 1.425.526 | | | | | 8.947.475 |
| Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores | 6.157.679 | | | | | | | | 6.157.679 |
| Resultado del Ejercicio | | | | | | | | | |
| TOTAL CAPITAL | 53.707.230 | | | 1.425.526 | | | | | 55.132.757 |
| CONVERSIÓN DE MONEDAS | | | | | | | | | |
| Total Pasivos + Capital | 113.122.157 | 3.923.430 | 1.973.649 | 5.373.577 | 17.379.607 | 3.981.193.54 | | | 145.753.614 |
| Activos Acumulados (-) Pasivos Acumulados | 39.591.160 | 51.095.167 | 52.196.544 | 49.592.479 | 49.633.604 | 55.132.757 | 55.132.757 | 55.132.757 | 55.132.757 |



Banco de Inversiones S.A.
Notas al Balance
Al 31 de diciembre de 2014
Expresado en CUP

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, que se cancela con posterioridad por la Resolución 71/2014.

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 Resolución 71 del 2014 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.

2- BASES DE PREPARACIÓN

Los presentes Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Cubanas de Información Financiera (NCIF) emitidas por el Ministerio de Finanzas y Precios (MFP) de la República de Cuba, según la práctica del costo histórico y se han elaborado a partir de los registros de contabilidad de la entidad y presentados cumpliendo los requisitos establecidos en la Norma Específica de Información Financiera para el Sistema Bancario y Financiero Nacional, mediante Instrucción No. 3/10 del 3 de mayo de 2010 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.

Banco de Inversiones S.A
Notas al Balance
Al 31 de diciembre del 2014
Expresado en CUP

3.5 Activos Fijos Tangibles

Los Activos Fijos Tangibles son valorados al precio de adquisición, el cual incluye el precio neto pagado por los bienes más los gastos necesarios para colocarlos en el lugar y condiciones de uso. Cuando se adquieren en moneda extranjera o pesos cubanos convertibles se convierten al peso cubano al tipo de cambio del día de la compra. Son depreciados utilizando el método de línea recta sobre el estimado de vida útil.

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

3.6 Impuesto sobre utilidades

El Impuesto sobre utilidades es calculado en base al 35 por ciento de las utilidades, de acuerdo con lo establecido en la Ley 113 del Sistema Tributario del 27 de julio del 2012.

3.7 Reserva para Contingencia

La Reserva para Contingencia es calculada hasta el 10 por ciento de las utilidades reales obtenidas al cierre del ejercicio económico, y no sobrepasa los límites que se establecen para la acumulación de recursos en esta reserva.

4-DISPONIBILIDADES

| | 2014 | 2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Efectivo | 2.766 | 4.627 |
| Valores en Caja | 225 | |
| Efectivo | 1.975 | 1.907 |
| Tarjetas pre pagadas | 566 | 2.720 |
| Nuestras Cuentas Bancos en el País | 32.283.867 | 18.546.690 |
| Fondos Libres | 7.375.689 | 5.921.301 |
| Nuestras Cuentas-Bancos en el País Fondos Colaterales | 0 | 1.381 |
| Nuestras Cuentas-Bancos en el País Cuenta Escrow- Fondos Colaterales | 223.168 | 352.963 |
| Nuestras Cuentas-Bancos en el País Colectora de Impuestos | 24.716.827 | 12.688.164 |
| Cheques emitidos Bancos del País | -10.136 | -10.714 |
| Transferencias Emitidas Bancos del País | 0 | -153.099 |
| Transferencias Emitidas Cuentas Escrow Bancos del País | -21.681 | -254.227 |
| Otros Importes por Recibir Fondos Libres Bancos del País | 0 | 10.100.921 |
| Otros Egresos por Realizar Fondos Libres Bancos del País | 0 | -10.100.000 |

Banco de Inversiones S.A.
Notas al Balance
Al 31 de diciembre de 2014
Expresado en CUP

La Norma Específica Información Financiera para el Sistema Bancario y Financiero Nacional armoniza coherentemente el contenido de los estados financieros emitidos por los bancos e instituciones financieras no bancarias con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3-POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Valoración de activos y pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se registran en la moneda origen de la transacción y se convierten diariamente, según los tipos de cambio emitidos por el Banco Central de Cuba para el sistema bancario, a efectos de su presentación en los estados financieros en pesos cubanos (CUP). Las ganancias o pérdidas resultantes se reportan como ingresos o gastos en el Estado de Resultados.

3.2 Cambios en las políticas contables.

Las políticas contables aplicadas son consistentes con las adoptadas en el ejercicio anterior.

3.3 Reconocimiento de los Ingresos y Gastos,

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

Los cargos y comisiones se reconocen al momento de realizarse la operación o a lo largo de la existencia de la misma, en dependencia de la naturaleza del servicio prestado.

3.4 Moneda de presentación

Los estados financieros se encuentran elaborados en CUC de acuerdo a lo establecido en el resolvo cuarto de la Resolución No. 65/2003 del Banco Central de Cuba y se presentan en pesos cubanos CUP. Se realizan además transacciones en euros (EUR) y dólares estadounidenses (USD), entre otras monedas libremente convertibles.

La moneda nacional (CUP) se valora según su valor nominal, el resto de las monedas se valoran al tipo de cambio del Banco Central de Cuba con relación al peso cubano en la fecha de emisión de los Estados Financieros.

Banco de Inversiones S.A.
Notas al Balance
Al 31 de diciembre del 2014
Expresado en CUP

4-DISPONIBILIDADES (Continuación)

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Nuestras Cuentas Bancos en el Exterior | 606.404 | 1.199.338 |
| Nuestras Cuentas- Bancos en el Exterior Fondos Libres | 594.084 | 1.168.259 |
| Nuestras Cuentas-Bancos en el exterior Cuenta Escrow | 543.760 | 551.275 |
| Nuestras Cuentas-Bancos en el exterior Fondos Colaterales | 0 | 12.471 |
| Otros Importes por Recibir Fondos Libres Bancos Exterior | 122 | 0 |
| Transferencias Emitidas Cuentas Escrow Bancos en el Exterior | -531.561 | -531.216 |
| Pagos Realizados Tarjetas de Débitos | 0 | -1.222 |
| Egresos por Ejecutar Fondos Libres | 0 | -229 |
| TOTAL | <u>32.893.037</u> | <u>19.750.655</u> |

Respecto al año anterior, el incremento en la disponibilidad total es de 13,142.4 MCUC, determinado por el efecto conjunto del aumento de las cuentas corrientes del país, por la amortización de préstamos otorgados con fondos propios, de la cuenta colectora de impuestos y la disminución de las cuentas en el exterior.

5.CARTERA DE FINANCIAMIENTOS

| | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Vigentes | 49.088.973 | 56.398 |
| Préstamos Vigentes Clientes | 0 | 4.583.333 |
| Préstamos Vigentes Bancos e Instituciones Financ. No Bancarias | 2.666.667 | 5.333.333 |
| Préstamos Sindicados Vigentes Banco | 14.746.528 | 6.361.111 |
| Línea de Crédito Vigentes | 6.295.055 | 3.691.139 |
| Cuenta de Financiamiento Central Vigente | 25.380.724 | 36.428.834 |
| Vencidos | 36.189.418 | 31.684.447 |
| Cuenta de Financiamiento Central Vencido | 36.189.418 | 31.684.447 |
| (-) Provisiones para Carteras de Préstamos | -395 | -20.377 |
| TOTAL | <u>85.277.996</u> | <u>88.061.820</u> |

Banco de Inversiones S.A.
Notas al Balance
Al 31 de diciembre de 2014
Expresado en CUP

5. CARTERA DE FINANCIAMIENTOS (Continuación)

La cartera de Préstamo se encuentra representada por los siguientes deudores; Cuenta de Financiamiento Central 72.20%, FINTUR 20.42%, Empresa Envases y Recipientes Metálicos 5.86%, Empresa Electroquímica (ELQUIM) 1.44%, Cubana de Aviación 0.8%.

Con relación a igual período del año anterior se produce un decremento de la Cartera en 2.783.8MCUC, aun cuando se realizó el proceso de capitalización de intereses para la Empresa Electroquímica y se registró nueva disposición al financiamiento concedido, bajo Línea de Crédito a la Empresa de Envases y Recipientes Metálicos

| | 2014 | 2013 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| 6 CUENTAS POR COBRAR | | |
| Adeudos del Presupuesto del Estado | 1.036 | 2.282 |
| Cuentas por Cobrar a Empleado | 1.445 | 4.275 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 1.004 | 2.231 |
| TOTAL | 3.486 | 8.791 |

7 INVERSIONES PERMANENTES

| | | |
|--|------------------|-------------------|
| Bonos Adquiridos | 6.720.430 | 10.017.480 |
| Participaciones en Instituciones Financieras | 2.684.110 | 2.850.465 |
| Otras Inversiones Permanentes | 0 | 1.591.610 |
| TOTAL | 9.404.540 | 14.459.555 |

8. ACTIVOS FIJOS

| | Saldo Inicio | Altas | Bajas | Ajustes | Saldo Final |
|---|-----------------|---------------|---------------|--------------|----------------|
| Equipos de transporte terrestre | 225.561 | 4.000 | | | 229.561 |
| Equipos de computación | 217.248 | 17.263 | 4.961 | 5.611 | 235.161 |
| Equipos de oficina | 9.900 | | 1.764 | | 8.136 |
| Mobiliario | 86.082 | 1.179 | 655 | | 86.606 |
| Otros medios | 115.567 | 9.243 | 27.772 | | 97.038 |
| Total de Activos Fijos Tangibles | 654.358 | 31.685 | 35.152 | 5.611 | 656.501 |

Banco de Inversiones S.A.
Notas al Balance
Al 31 de diciembre de 2014
Expresado en CUP

8. ACTIVOS FIJOS (Continuación)

| | |
|---|---------------|
| (-) Depreciación Acumulada | -580.695 |
| Depreciación Acumulada de Muebles y Estantes | -65.705 |
| Depreciación Acumulada de Enseres y Equipos de Oficina | -6.486 |
| Depreciación Acumulada de Equipos de Computación | -202.667 |
| Depreciación Acumulada de Transporte | -225.575 |
| Depreciación Acumulada de Otros Equipos no Tecnológicos | -80.263 |
| TOTAL | 75.806 |

| | 2014 | 2013 |
|---|-----------|-----------|
| 9. OTROS ACTIVOS | | |
| Intereses Acumulados por Cobrar | 1.273.328 | 1.198.695 |
| Intereses sobre los Bonos Adquiridos | 14.341 | 19.424 |
| Intereses por Cobrar Línea de Crédito Vigente | 19.094 | 7.917 |
| Intereses Financiamiento Vigente Resp. Cuenta Financiamiento Central | 308.174 | 386.307 |
| Intereses por Cobrar Vencido Resp. Cuenta Financiamiento Central | 771.112 | 705.904 |
| Intereses Acumulados por Cobrar por Inversiones Temporales | 113.633 | 31.407 |
| Intereses Acumulados por Cobrar Préstamos Clientes | 0 | 7.448 |
| Intereses Acumulados por Cobrar Préstamos Bco e Instituciones Financ. | 19.333 | 30.667 |
| Intereses Préstamos Sindicados Banco | 27.640 | 9.621 |
| Comisiones por Cobrar | 1.532 | 25.943 |
| Depósitos en Garantía | 28.139 | 19.541 |

Banco de Inversiones S.A.
Notas al Balance
Al 31 de diciembre de 2014
Expresado en CUP

| | 2014 | 2013 |
|--|------------------|------------------|
| 9. OTROS ACTIVOS (continuación) | | |
| Pagos Anticipados | 2.063 | 4.434 |
| Fondo para Tarjetas Prepagadas - Combustible | 170 | 117 |
| Pagos adelantados (y pagos por compra de Inventario) | 1.893 | 4.317 |
| Otros | 593.686 | 588.824 |
| Activos Circulantes Inventarios | 41.437 | 35.290 |
| Activos Circulantes Inventarios Útiles y Herramientas | 25.593 | 25.025 |
| Cargos Diferidos | 6.395 | 8.959 |
| Anticipo a Justificar - Combustible | 1.382 | 173 |
| Otros Activos en Banco por Cheques Emitidos | 246 | 574 |
| Emisión de Transferencias Pendiente de Aplicar | 531.440 | 531.216 |
| (-) Desgaste de Útiles y Herramientas | -12.807 | -12.513 |
| Anticipo a Justificar por Personal | 0 | 17 |
| Faltante sujeto a Investigación | 0 | 43 |
| Partida Deudora Pendiente recibida Colec. Impuestos Pais | 0 | 40 |
| TOTAL | 1.898.748 | 1.837.437 |

Los intereses acumulados por Cobrar aumentaron en relación al año anterior, en 74.6 MCUC, motivado principalmente por el incremento, en 82.2 MCUC, de los Intereses por Inversiones Temporales y en 18.0 MCUC, de los Préstamos Sindicados Bancos y la disminución de estos sobre los Bonos Adquiridos, y Préstamos otorgados a Clientes así como a Bancos e Instituciones Financieras.

10. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

A la Vista

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Fondos Colaterales Clientes Pendientes de Aplicar | 62.759 | 17.265 |
| Fondos Colaterales Clientes | 25.148.458 | 13.017.302 |
| TOTAL | 25.210.716 | 13.034.567 |

Las Obligaciones con el Público a la Vista aumentaron, en 12,176.1 MCUC, como consecuencia del aumento, en 12,131.2 MCUC de los Fondos Colaterales Clientes, motivado por los depósitos en cuentas escrow de los fondos necesarios para las amortizaciones de los financiamientos otorgados a los clientes Cubana de Aviación, Aerovaradero, Empresa de Envases y Recipientes Metálicos así como por los Impuestos y Contribuciones de la Sherrit International.

Banco de Inversiones S.A.
Notas al Balance
Al 31 de diciembre de 2014
Expresado en CUP

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | | |
| A Término | | |
| Préstamos Recibidos Bancos Exterior | 25.275.708 | 36.301.709 |
| Préstamos Recibidos Bancos Exterior Vencidos | 23.535.027 | 19.052.165 |
| TOTAL | <u>48.810.736</u> | <u>55.353.874</u> |

Los principales Préstamos en el exterior son:FRANSABANK SAL ascendente a 3.982,1MCUC y Portigón AG 41 828 MCUC.

Las Obligaciones con Instituciones Financieras a término ascienden a 48,810.7 MCUC, observándose una disminución con respecto al año anterior de 6,543.1 MCUC, como resultado de la disminución de los préstamos vigentes en 11,026.0 MCUC, por amortizaciones de las operaciones con FRANSABANK. En cuanto a los préstamos vencidos, estos aumentan por la operación Portigón en 4482,8MCUC.

| | <u>2014</u> |
|--|----------------------|
| 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR | |
| Cuentas por Pagar | 79.891 |
| Cuentas por Pagar Diversas | 5.535 |
| Reterciones Acumuladas por Pagar | 2.742 |
| Nómina por Pagar | 28.560 |
| Pago Estimulo en CUC | 914 |
| Pago de Estipendio por Alimentación | 727 |
| Responsabilidad Material | 1.578 |
| Vacaciones Acumuladas | 26.422 |
| Contribución a la Seguridad Social (5%) | 7.015 |
| Contribución a la Seguridad Social (12,5%) | 6.398 |
| TOTAL | <u>79.891</u> |

Banco de Inversiones S.A.
Notas al Balance
Al 31 de diciembre de 2014
Expresado en CUP

| | 2014 | 2013 |
|--|------------------|------------------|
| 13. OTROS PASIVOS | | |
| Intereses por Pagar | 2.026.121 | 1.637.220 |
| Intereses por Pagar Préstamos Bancos del Exterior | 254.446 | 317.728 |
| Intereses por Pagar BCC | | 10.809 |
| Intereses por Pagar Préstamos Recib. Vencidos Bancos del Exterior | 921.784 | 648.457 |
| Intereses por Pagar Adquisición de Deuda Entidad No Financ. Exterior | 849.891 | 660.226 |
| Impuestos Acumulados por Pagar | 1.936.996 | 699.062 |
| Impuestos Acumulados por Pagar | 1.929.319 | 622.570 |
| Impuestos Sobre la Fuerza de Trabajo | 7.677 | 9.318 |
| Dividendos por Pagar | 0 | 67.174 |
| Gastos Acumulados por Pagar | 17.541 | 5.708 |
| Otros | 536 | 1.365 |
| Fondo Reservado 1,5% Seguridad Social | 536 | 0 |
| Partidas Acreedora pendiente de Aplicar Seguro | 0 | 310 |
| Pasivos no Reclamados (cheques caducados) | 0 | 6 |
| Otros Pasivos | 0 | 69 |
| Ingresos Diferidos | 0 | 980 |
| TOTAL | 3.981.194 | 2.343.355 |

14. CAPITAL

El Capital Social Autorizado del Banco de Inversiones asciende a 40.000.000,00 CUC; la cual muestra la siguiente proporción: BICSA con 800 acciones y Bancholding con 39,200 acciones, representando el 2 y 98 por ciento respectivamente.

15. INGRESOS POR INTERESES

| | |
|--|------------------|
| Préstamos a Bancos e Inst. Financ.no Bancarias | 1.121.351 |
| Préstamos concedidos a clientes | 4.131.497 |
| Depósitos a Bancos e Inst. Financ.no Bancarias | 193.590 |
| Otros Ingresos por intereses | 810.269 |
| Intereses por Cuentas Banco | 53.173 |
| Intereses por Bonos del BCC | 757.095 |
| TOTAL | 6.256.706 |

Los Ingresos por Intereses decrecieron en 949.9 MCUC en relación a diciembre 2013, esencialmente por los Préstamos concedidos a Clientes y por los Otros Ingresos por Intereses aun cuando se origina un aumento en los Intereses por Préstamos y Depósitos a Banco e Instituciones Financieras..

Banco de Inversiones S.A.
Notas al Balance
Al 31 de diciembre de 2014
Expresado en CUP

2014

16. GASTOS POR INTERESES

| | |
|--|--------------------------|
| Por préstamos de Bancos e Instituciones Financieras no Bancarias | -2.799.673 |
| Por Depósitos de Bancos e Instituciones Financieras no Bancarias | -20.556 |
| Otros gastos por intereses (Deuda adquirida) | -699.185 |
| TOTAL | <u>-3.519.414</u> |

Los Gastos por Intereses con relación a igual período, decrecieron en 243.6 MCUC, y está motivado fundamentalmente por la disminución, en 267.5 MCUC, de los Intereses de Préstamos de Bancos e Instituciones Financieras no Bancarias, a la vez que se origina un ligero incremento de los Otros Gastos por Intereses, en 31.9 MCUC, por las Deudas Adquiridas, a consecuencia del proceso de aplicación de intereses moratorios sobre financiamientos recibidos.

17. INGRESOS POR COMISIONES

| | |
|---|-------------------------|
| Comisión por Estructuración | 4.318.750 |
| Comisión por Utilización | 105.926 |
| Comisión Agente | 53.176 |
| Comisión Éxito | 187.667 |
| Comisión por Garantías Emitidas | 6.608 |
| Comisión por Pagos | 7.643 |
| Comisión Ejecución o Cumplimiento | 250.090 |
| Comisión de Compromiso | 770 |
| Comisión de Sindicación | 125.375 |
| Comisión por Aplicación de Términos y Condiciones | 1.800 |
| TOTAL | <u>5.057.255</u> |

18. INGRESOS POR CAMBIO Y ARBITRAJE DE MONEDA

| | |
|--|-----------------------|
| Gastos por operaciones de canje de divisas por Tesorería | -103.958 |
| Gastos por revaloración de cuentas | -918.535 |
| Ingresos por operaciones de canje y arbitraje | 520.398 |
| Ingresos por operaciones de canje de divisas por tesorería | 186.194 |
| Ingresos por Revalorización de cuentas | 881.145 |
| TOTAL | <u>565.244</u> |

Banco de Inversiones S.A.
Notas al Balance
Al 31 de diciembre de 2014
Expresado en CUP

| | <u>2014</u> |
|--|-------------------------|
| 19. Gastos por Comisiones | |
| Comisiones y Gastos por Transferencias | -426 |
| Comisiones y Gastos por Otros | -2.699 |
| Comisión Acreditación Nómina | -1.888 |
| TOTAL | <u>-5.014</u> |
| 20. Otros Gastos Financieros | |
| Gastos por Compras de Chequeras | -142 |
| Gastos por Compras de Tarjetas de Combustible Prepagadas | -8 |
| TOTAL | <u>-150</u> |
| 21. INGRESOS POR SERVICIOS | |
| Comisión Cobro de Asesoría Financiera | 30.000 |
| Remuneración por Servicios Ingenieriles | 6.614.798 |
| Estudios de Factura Pre Inversión | 280.000 |
| Servicios de Evaluación Proyectos Inversión | 132.000 |
| Otros Ingresos no Previstos | 2.960 |
| Ingresos hoy en el Mercado | 44.110 |
| TOTAL | <u>7.103.868</u> |
| 22. GASTOS POR SERVICIOS | |
| Programas Computacionales | -15.625 |
| Gastos por Licencia de Antivirus | -1.616 |
| Servicios Evaluación Ingenieril a la Inversión | -2.160 |
| TOTAL | <u>-19.401</u> |

Banco de Inversiones S.A.
Notas al Balance
Al 31 de diciembre de 2014
Expresado en CUP

| | <u>2014</u> |
|---|------------------------|
| 23. GASTOS DE PERSONAL | |
| Salarios Pagados | -252.021 |
| Vacaciones | -51.645 |
| Pagos Adicionales | -101.425 |
| Impuesto sobre la utilización de la fuerza de trabajo | -91.962 |
| Cursos y Entrenamientos | -11.063 |
| Pago Adicional Perfeccionamiento Empresarial | -80.066 |
| Pago por Resultado | -126.587 |
| Seguridad Social 12,5% | -76.306 |
| Otros Gastos del Personal | -22.936 |
| TOTAL | <u>-814.012</u> |
| 24. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | |
| Teléfono | -15.212 |
| Servicios Internet, email | -22.146 |
| Gastos de Servicio de SWIFT-SISCOM | -14.268 |
| Combustible | -16.584 |
| Reparación de Equipos de Transporte | -31.173 |
| Inventario -Gastos de Informática y Computación | -14.779 |
| Arrendamiento/Amortización de Inmuebles | -139.590 |
| Gastos de Electricidad | -22.743 |
| Consultorías | -20.206 |
| Protección - Defensa | -37.233 |
| Gastos de Transporte de Trabajadores | -37.585 |
| Otros Gastos de Administración | -90.516 |
| TOTAL | <u>-462.065</u> |
| 25. OTROS GASTOS GENERALES | |
| Depreciación de Equipos de Transporte | -16.445 |
| Depreciación de Computación y Software | -15.939 |
| Otros Gastos Varios | -65.355 |
| Depreciación de Otros Medios Básicos | -13.885 |
| Otros Gastos Generales | -19.068 |
| TOTAL | <u>130.692</u> |



Calle 94 e/3ra y 3ra A No 309, La Habana
Tel: (537) 204-8875, E-mail: audita@rimex.com.cu

Banco de Inversiones S.A.
Notas al Balance
Al 31 de diciembre de 2014
Expresado en CUP

2014

26. OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

| | |
|----------------|------------------------|
| Otros Ingresos | 12.037 |
| Otros Gastos | <u>-120.974</u> |
| TOTAL | <u><u>-108.937</u></u> |

