



# 20 | REPORTE 20 | ANUAL



# Malecón habanero

Símbolo indiscutible de La Habana, el muro que a lo largo de ocho kilómetros bordea el litoral de la capital cubana, es referencia obligada para quienes indaguen sobre cómo llegar a nuestra oficina central. Sin dudas, su presencia y significación cultural han influido en el espíritu urbano y cosmopolita que distingue al Banco Exterior de Cuba.

Del Malecón se dice que es “El sofá de La Habana” porque hacia allí se mueven, a diferentes horas, cientos de personas que buscan alivio para el calor, espacio para la algarabía infantil, oportunidad para la pesca, o simplemente el entorno ideal para un romance matizado por el romper de las olas.

El muro corre de este a oeste, entre dos fortalezas coloniales: el castillo de La Punta, ubicada al inicio del Paseo del Prado, y el Castillo de La Chorrera, a la vera de la desembocadura del río Almendares.

Aunque la transitada avenida que lo bordea de extremo a extremo, tiene nombres que identifican a cada uno de sus cuatro tramos, lo común es llamarle solamente: “Malecón”. Así ha sido desde el inicio de su construcción hasta el presente, a pesar de las modas y las circunstancias cambiantes de la historia.

En el año 1874 el ingeniero Francisco de Albear y Lara, artífice del famoso acueducto que lleva su nombre, quizo realizar en esta misma zona algo parecido a un malecón aunque iba más allá de un simple paseo. Todo el proyecto costaría 850 mil pesos de la época, sin embargo, el gobierno español no se animó y la propuesta de Albear durmió un largo sueño.

En la Revista de la Sociedad Cubana de Ingenieros, el ingeniero y arquitecto Eduardo Tella describe cómo era el litoral habanero antes de construirse

el Malecón: «Una costa rocosa, llena de inmundicias, con un sinnúmero de zanjas abiertas en las rocas que partiendo de los fondos destartados de las casas de la calle San Lázaro vertían sus excretas al mar, y cloacas abiertas que desembocaban por el centro de las calles transversales; añádanse depósitos de materiales, barracones de madera pomposamente llamados baños».

Realmente ese era el aspecto que mostraba, en los tiempos de la colonia, lo que después sería la "Avenida de Antonio Maceo", originalmente "Avenida del Golfo" y conocida, por todos, como el Malecón de La Habana, cuya historia comenzó en 1819, cuando se puso en práctica el llamado "ensanche de extramuros".

## Los inicios

La ciudad estaba creciendo y la gente se bañaba entonces en lo que se llamaban pocetas de ahogado, que aprovechaban la disposición de las rocas o se cavaban artificialmente en estas. Las había pequeñas, con locales reservados para la familia, y otras muy amplias, en las que se bañaban, por separado, hombres y mujeres. Todos estos baños de mar desaparecieron con la urbanización de la ciudad y la construcción del Malecón, que comenzó el 6 de mayo de 1901, en el contexto de la intervención militar norteamericana.

El proyecto norteamericano contemplaba la presencia de árboles y farolas en el muro, pero la idea fue desechada al llegar la temporada invernal y entrar el primer ciclón.

Casi todos los edificios de esta primera zona se levantaron entre finales del siglo XIX e inicios del siglo XX, por lo que se construyeron con hormigón armado. Para la mezcla se utilizó arena de mar, lo que sumado a la salinidad propia de la cercanía al mar trajo como consecuencia que desde el principio, el salitre que llegaba con el viento la convirtiera en una de las zonas más afectadas y deterioradas de la ciudad.

A partir de 1921 la obra avanzó hasta la Avenida 23. Al pasar frente al promontorio de la batería de Santa Clara —actual Hotel Nacional— hasta la calle O, se hizo necesario separar el muro unos 30 metros del litoral y rellenar un área de más de 100 000 metros cuadrados, con vistas a la construcción del monumento al acorazado Maine.

El general Gerardo Machado y Carlos Miguel de Céspedes, ministro de Obras Públicas, extendieron el Malecón hasta la calle G. Alrededor de 1955 el general Fulgencio Batista adelantó el Malecón hasta la calle Paseo, donde se interpuso el Palacio de Convenciones y Deportes, ubicado frente al hotel Havana Riviera.

La construcción del túnel de Calzada, bajo el río Almendares, en 1958, determinó que el Malecón enlazara con esa vía subterránea que terminaría uniéndolo, ya en 1959, con la Quinta Avenida.

Todas y cada una de las prolongaciones del Malecón demandaron cambios en los fabulosos proyectos, que finalmente concluyeron en ese largo muro, mudo testigo de muchos de los más grandes acontecimientos de la vida política, social y cultural de la capital cubana.

## Curiosidades

Frente al Hotel Riviera, mirando hacia abajo, al arrecife, en el mismo borde interior del muro del Malecón, existen unas amplias terrazas artificiales en forma de escalones. Estas serían dedicadas al anclaje y desembarco de clientes que visitaran el hotel en sus yates privados para disfrutar de su casino. Nunca se terminaron ni llegaron a usarse.

La cantidad de hormigón empleado a lo largo de la vía para rellenar el espacio que el Malecón le robó al mar fue tan grande que se perdió la cuenta. A esto podemos sumar la cantidad de piedras vertidas sobre el lecho del mar para flanquear su profundidad. Los grandes bloques que se rellenaron con la mezcla, y que se encuentran

debajo del muro, eran de tal tamaño, que los arquitectos los llamaban "bloques monstruos".

En el agua de la entrada de la Bahía de La Habana se pueden ver grandes bloques que parecen ser parte natural de la zona. En realidad se colocaron en el año 1928 y formaban parte de un sistema de rompeolas. Así se evitaba que en esta zona, baja y desprovista de arrecifes, las olas chocaran directamente con la parte interior del muro. Ahora solo se notan 4 aunque fueron colocados 10. El aumento del nivel del mar a causa del cambio climático los ha dejado sumergidos.

Quizás algunos no recuerden, o no sepan, que en el primer Palacio de Deportes que hubo en La Habana se podía disfrutar de los famosos circos "Ringling Brothers" y algunos grandes espectáculos de patinaje sobre hielo. En 1955 bajo la presidencia del mismo Batista, fue demolido para continuar el malecón desde G hasta la calle 8 del Vedado.



# Índice

- 06** CARTA DEL PRESIDENTE
- 07** ENTORNO ECONÓMICO
- 09** QUIÉNES SOMOS
- 12** ANÁLISIS DEL TRABAJO REALIZADO
- 16** ESTRATEGIA DEL BANCO PARA 2021
- 17** ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
E INFORME DE AUDITORÍA AL CIERRE 31  
DE DICIEMBRE DE 2020
  - ▶ Reporte de los Directores
  - ▶ Declaración de Responsabilidad de los Directores con respecto a los Estados Financieros Consolidados
  - ▶ Informe de los Auditores Independientes
  - ▶ Estado de Utilidades Integral Consolidado
  - ▶ Estado de Situación Financiera Consolidado
  - ▶ Estado de Movimientos en el Patrimonio Neto Consolidado
  - ▶ Estado de Flujos de Efectivo Consolidado
  - ▶ Notas a los Estados Financieros Consolidados



# Carta del Presidente

En nombre del Banco Exterior de Cuba tengo el gusto de presentarles el informe anual con una síntesis de los resultados del trabajo realizado durante 2020, año particularmente difícil para Cuba y para la humanidad debido a la incidencia desfavorable de la COVID-19 que se convirtió en una pandemia de alcance mundial.

Como podrán apreciar en el presente Reporte Anual, las cifras de cierre de nuestro ejercicio económico fueron satisfactorias gracias al esfuerzo realizado por nuestro equipo de trabajo para sortear los obstáculos derivados del recrudecimiento del bloqueo económico, financiero y comercial que el gobierno de Estados Unidos mantiene sobre nuestro país y que continúa incidiendo de manera negativa sobre la economía de la isla. Adicionalmente, la voluntad de nuestros directivos y especialistas estuvo centrada en atenuar el impacto de la desfavorable situación epidemiológica originada por el virus SARS-CoV-2. Ambas situaciones perjudicaron el desempeño del Banco Exterior de Cuba.

Nuestra institución ratifica su decisión de continuar trabajando con empeño para honrar sus compromisos y promover nuevas negociaciones que resulten provechosas para ambas partes y que contribuyan a la ejecución de proyectos priorizados y de alto impacto para el desarrollo económico de la nación.

Confiamos en que podremos asumir exitosamente los retos que se avizoran en el panorama económico nacional e internacional durante 2021 y para ello contamos con el compromiso de nuestros directivos y especialistas así como con la confianza de nuestros clientes y proveedores.

Atentamente,



**ERNESTO MEDINA ROSALES**  
Presidente



## Entorno económico

El ejercicio económico correspondiente al año 2020 estuvo marcado por la negativa conjunción del recrudecimiento del bloqueo económico, financiero y comercial de Estados Unidos contra Cuba y la aparición de la pandemia de COVID-19, que impactó desfavorablemente en la economía, provocando un decrecimiento en todos los sectores, y de manera particular en el sector del turismo, ocasionando una disminución de los ingresos en divisas.

Se registró la caída del Producto Interno Bruto en un 11%, y se configuró un escenario que puede calificarse como el peor de la economía cubana desde la crisis de los años 90. Sin embargo, aunque fue un año desafiante, el país no escatimó esfuerzos y el presupuesto del estado aseguró los recursos para combatir y enfrentar la enfermedad.

Para hacer frente a este escenario, encauzar la recuperación de la economía e impulsar el desarrollo de la nación, fue aprobada por el Gobierno una Estrategia Económico-Social, dirigida a identificar áreas claves y definir las políticas necesarias para cada uno de los sectores de la economía.

Como parte del importante conjunto de medidas económicas concebidas bajo el nombre de Tarea Ordenamiento -que representa una sustancial modificación en el sistema de dirección de la economía cubana, con profundas implicaciones políticas y sociales-, durante año se trabajó arduamente para crear las condiciones que permitieran suprimir la dualidad monetaria y cambiaria existente en el país desde inicios de la década del 90.

## Perspectivas para 2021

Es previsible que durante 2021 la economía y la sociedad cubanas continúen desempeñándose en un escenario muy complejo, que demanda el máximo de atención a la evolución de la pandemia y al comportamiento de las finanzas a nivel mundial.

Las proyecciones económicas del país prevén el crecimiento del Producto Interno Bruto entre 6% y 7%. Los principales objetivos son la producción de alimentos, combustibles, medicamentos, fertilizantes y pesticidas, así como la priorización de la industria nacional y la atención a las demandas de la defensa.

Está previsto el crecimiento de las inversiones un 22%. En esa cifra se destacan las inversiones en la agricultura (que deben aumentar un 42%); turismo, con un plan que incluye 5 012 habitaciones, lo que equivale a 17 hoteles; acero; cemento y fuentes renovables de energía.

En relación a los combustibles, se mantendrán fuertes restricciones, y se espera que la generación

de electricidad a partir de fuentes renovables de energía alcance el 6,3%.

De igual modo se prevé la recuperación de la industria nacional a partir del crecimiento de la producción de fertilizantes (3,6 veces); acero (52%); madera (32%); equipos informáticos (13,2%); ensamblaje de TV (5.6 veces); motos eléctricas (3,3 veces) y se mantiene al mismo nivel la producción de cemento. Asimismo, se prevén discretos incrementos en las producciones de níquel y azúcar.

Por otro lado, se prevé trabajar para incrementar las exportaciones, mantener el control sobre la deuda externa, avanzar en el establecimiento de los encadenamientos productivos entre el sector estatal y el no estatal y para incentivar la inversión extranjera directa, entre otras acciones

Adicionalmente a los factores externos y sanitarios ya apuntados, la implementación del complejo proceso de la Tarea Ordenamiento, deberá continuar avanzando y perfeccionándose.



## Quiénes somos

El Banco Exterior de Cuba (BEC) es un banco estatal, dotado de autonomía orgánica, personalidad jurídica independiente y patrimonio propio, que ofrece financiamientos dirigidos a fomentar y desarrollar la producción nacional.

Nuestra institución contribuye al perfeccionamiento del modelo económico cubano, teniendo entre sus prioridades apoyar con créditos para ampliar las capacidades de producción e incentivar las exportaciones y la sustitución de importaciones. Además, participa en proyectos de inversión de programas de desarrollo vinculados a la industria, el comercio, las fuentes de energía renovables, el turismo y el transporte, entre otros.

Creado mediante el Decreto-Ley No.198 del 8 de noviembre de 1999, este banco opera con Licencia

General emitida por el Banco Central de Cuba, que le faculta para desarrollar funciones inherentes a la banca universal y realizar cualquier tipo de intermediación financiera.

Asimismo, ofrece atención especializada a la actividad de comercio exterior, en particular para la obtención de financiamiento externo a mediano y largo plazos, y para operaciones con Cobertura de Seguro Oficial de Crédito a la Exportación, con diferentes países.

La realización de operaciones bajo estas facilidades implica contraer un compromiso a cumplir en el futuro, por lo que las facilidades crediticias obtenidas por esta vía están dirigidas a financiar proyectos priorizados para el país.

## Capital humano

Para el ejercicio económico de 2020 la institución contó con una fuerza laboral conformada por 90 trabajadores (67% mujeres), en su mayoría graduados de nivel superior (53%). El 63% de las plazas ocupadas correspondió a cargos técnicos, y el 18% a responsabilidades directivas.

Los empleados del BEC se distinguen por sus valores morales, gran capacidad de negociación, un alto nivel profesional y amplia experiencia en materia bancaria y financiera, así como en el montaje de proyectos financieros, todo lo cual se evidencia en la calidad y la eficiencia del servicio que ofrecen a sus clientes.

## Certificaciones recibidas

El Banco Exterior de Cuba ofrece servicios y productos financieros de calidad. Está comprometido en cumplir con los requisitos legales, políticas y procedimientos internos para satisfacer las necesidades y expectativas de las partes interesadas, mediante los procesos de mejora continua, basada en la aplicación de un Sistema Integrado de Gestión que cumpla con las normas vigentes.

Los sistemas de gestión implementados por el BEC han sido certificados y recertificados por prestigiosas instituciones especializadas, de acuerdo con las normas vigentes para estos sistemas.

El Sistema de Gestión de la Calidad (SGC) fue certificado en el 2009 por Bureau Veritas y la Oficina Nacional de Normalización (ONN), respectivamente. Ambas entidades recertificaron el sistema en 2012, 2015 y 2018, con registro válido por la ONN hasta el 23 mayo de 2021 y con registro válido por Bureau Veritas hasta el 5 julio de 2021.

El Sistema de Gestión Ambiental fue certificado por la Oficina Nacional de Normalización en 2016, y recertificado en 2018 con registro válido hasta el 23 de mayo de 2021. Además, el banco cuenta desde el 2015 con una Licencia Ambiental para el manejo de los desechos peligrosos, otorgada por la Delegación Provincial de La Habana del Ministerio de Ciencia, Tecnología y Medio Ambiente (CITMA).

El Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo fue certificado por la Oficina Nacional de Normalización en 2015, y recertificado en 2018 con registro válido hasta el 23 de mayo de 2021.



# Directivos durante el ejercicio económico analizado



**Ernesto Medina Rosales**  
**Presidente**

**Yuri Corona Chávez**  
**Vicepresidente**



**Dayimí Denis Ávila**  
**Secretaria**



**Mariela Ruano Muñiz**  
**Auditora**



**Elvia Graverán Pacheco**  
**Directora General de Negocios**



**Emma Aimeé Ferrán Fernández**  
**Directora General de Operaciones**

**Anniely Estévez Morales**  
**Directora Comercial**

**Ileana Brito Sánchez**  
**Directora de Contabilidad**

**Dayamí Isidro Navarro**  
**Directora de Riesgos**

**Dayron Acosta Pérez**  
**Director de Sistemas Automatizados**

**Lázaro Peña Amat**  
**Director de Cobros y Créditos Documentarios**

**Regla Aimeé Domínguez Olmo**  
**Directora de Capital Humano**

**Yamileisy Ramos Medina**  
**Directora de Préstamos y Depósitos**

**Bienvenido González Meriño**  
**Director de Logística y Servicios**



## Análisis del trabajo realizado

Durante el año 2020 el banco desarrolló su gestión comercial, económica y financieras en medio de una coyuntura internacional adversa, marcada por tensiones financieras y agravada por el recrudecimiento del bloqueo económico, comercial y financiero de Estados Unidos hacia Cuba bajo la administración del presidente Donald Trump, lo que dificultó las relaciones con bancos extranjeros, aseguradoras y proveedores, y exigió del equipo de negocios una mayor responsabilidad, profesionalidad, agilidad de análisis y de respuesta en los intercambios y contactos.

Las operaciones internacionales se vieron limitadas de manera importante; se frenó el acceso a los créditos externos, se detuvieron negociaciones de proyectos de vital importancia e impacto económico para el país y se redujo drásticamente el volumen de operaciones vinculadas al comercio exterior.

En medio de estas circunstancias no fue posible

avanzar todo lo necesario en el aplazamiento y reprogramación de las deudas. No obstante, se mantuvieron abiertas las negociaciones con las contrapartes y se lograron suscribir acuerdos, algunos de los cuales permitieron reactivar la utilización de los financiamientos.

Como resultado de una acertada estrategia de acomodo a las circunstancias, los resultados fueron satisfactorios y los niveles de ingresos y utilidades superaron los del año anterior.

El Banco Exterior de Cuba participó en operaciones destinadas a la importación de alimentos, a la adquisición de insumos con destino al sector de salud pública, y en otras que garantizan servicios vitales para la población.

Se mantuvieron abiertos los procesos de licitación y negociación de contratos comerciales de proyectos de inversión vinculados a fuentes renovables de energía que serán ejecutados con créditos externos.

Esos proyectos de fuentes avanzadas y modernas de energía, permitirán modificar la matriz de generación, ayudarán al ahorro energético, y por tanto contribuirán a lograr que en 2030 el 24% de la generación de la energía en Cuba sea a partir de fuentes renovables.

A fines del segundo semestre del año se reactivaron los financiamientos externos destinados a inversiones de rehabilitación de acueductos, alcantarillados y redes hidráulicas, lo que permitió dar continuidad a estas obras de gran impacto para el desarrollo socioeconómico del país.

Tomando en consideración las limitaciones de la economía en el plano externo, la institución priorizó la gestión de negocios con clientes nacionales y los financiamientos dirigidos a incrementar el capital de trabajo, fomentar las exportaciones y sustituir importaciones, así como a respaldar proyectos de inversión en el sector del turismo que favorecen un positivo impacto medioambiental.

Esta estrategia comercial, atenuó el efecto negativo de la contracción de las operaciones vinculadas con el comercio exterior y permitió identificar nuevas posibilidades de negocios, concediéndose financiamientos por 465.1 MMP, concentrados, fundamentalmente, en el sector del turismo, la industria y la agricultura.

Entre los clientes con los cuales se mantuvieron importantes relaciones de trabajo durante el año se encuentran:

- ▶ Empresa Comercializadora de Alimentos (ALIMPORT)
- ▶ Empresa Comercializadora de Objetos Industriales, Maquinarias, Equipos y Artículos de Ferretería (MAQUIMPORT)
- ▶ Instituto Nacional de Recursos Hidráulicos (INRH)
- ▶ Empresa Inmobiliaria del Turismo (INMOTUR)
- ▶ Casa Financiera FINTUR S. A.

- ▶ Grupo Empresarial de Producciones Biofarmacéuticas y Químicas LABIOFAM S.A.
- ▶ Empresa Cubana Importadora de Productos Químicos (QUIMIMPORT)
- ▶ Empresa Constructora de Obras Marítimas.
- ▶ Empresa Importadora - Exportadora FARMACUBA.
- ▶ Empresa Importadora de Objetivos Electroenergéticos (ENERGOIMPORT).
- ▶ Empresa Importadora y Exportadora de la Industria Química (QUIMIMPEX).
- ▶ Empresa Provedora General del Transporte (TRADEX).
- ▶ Empresa Importadora de la Agroindustria Azucarera (AZUIMPORT).
- ▶ Empresa Importadora y Exportadora de Medicamentos (MEDICUBA).
- ▶ Grupo de las Industrias Biotecnológica y Farmacéutica (BIOCUBAFARMA).
- ▶ Empresa Inmobiliaria ALMEST.
- ▶ Empresa Textil Luis Augusto Turcios Lima (SAREX).
- ▶ Empresa Cubana de Aeropuertos y Servicios Aeroportuarios (ECASA).
- ▶ Empresa de Aceros Inoxidables de Las Tunas.
- ▶ Empresa de Refrigeración, Calderas y Montaje de Pesaje.
- ▶ Empresa Comercializadora de Tabaco en Ramas.

Se mantuvo la exigencia y rigor en los análisis de riesgo de las operaciones aprobadas en el Comité de Crédito, con el propósito de reducir el riesgo de impago de los clientes, garantizar el retorno de los recursos financieros que se otorgan y la rentabilidad de los recursos financieros.

Se continuó ejerciendo una vigilancia sistemática a la situación económica financiera de los clientes, acción de control orientada a prever la posibilidad de incumplimiento y a su vez alertar oportunamente a la alta dirección del banco para la toma de decisiones acertadas.

También se continuó trabajando para establecer relaciones con nuevas instituciones bancarias, a pesar de que debido a la persecución financiera de Estados Unidos algunos bancos corresponsales interrumpieron su vínculo con Cuba, lo cual redujo las posibilidades de contar con ellos para el tránsito de operaciones de comercio exterior. Algunos bancos corresponsales se negaron a ejecutar las órdenes de transferencia que se emiten a favor de acreedores y avisar créditos documentarios, alegando que por problemas de política interna no pueden proceder.

Todo ello incidió negativamente en la operatividad del banco, pues además de encarecer los costos financieros de la operación al cliente, para que se pudiera materializar la operación comercial resultó imprescindible triangular operaciones con la participación de un tercer banco.

A pesar del impacto negativo de esas acciones, se trabajó para identificar nuevas oportunidades en otras plazas de interés con las que se establecieron relaciones que facilitaron las operaciones comerciales y financieras realizadas.

Gracias a la rápida reorientación de sus mercados, la institución concluyó el año con una utilidad antes de impuesto de 39,7 MM de pesos, superior en 15,5 MM de pesos a la reportada al cierre del 2019, lo cual fue posible a partir de los ingresos obtenidos (71,7 MM de pesos) y los gastos registrados (32,1 MM de pesos).

Al cierre del ejercicio, la cartera bruta de financiamiento ascendía a 856,9 MM de pesos.

Es importante señalar que la deuda vencida disminuyó al cierre del año, a partir de cumplimentarse lo indicado en la Tarea Ordenamiento en relación con la concentración de la deuda comercial y bancaria vencida con pagos al exterior al cierre del 31 de diciembre de 2020.

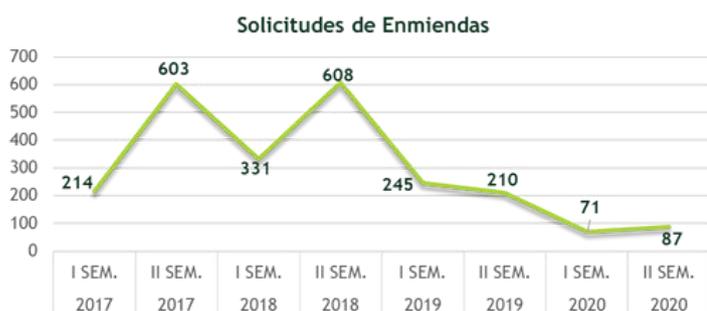
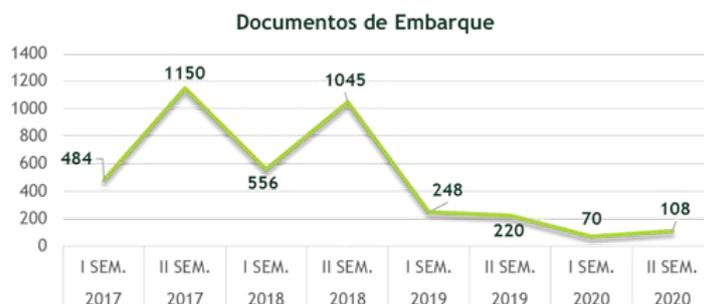
Durante el año se concedieron financiamientos destinados, fundamentalmente, a la sustitución de importaciones (12,8 MM de pesos), a inversiones en el turismo que contribuyen a minimizar el impacto de esta actividad sobre el medio ambiente (363,4 MM de pesos) y a fondos exportables (50,0 MM de pesos), para un importe total de aproximadamente 426,2 MM de pesos.



Los sectores del turismo, el comercio y la industria fueron los principales destinos de estos financiamientos.



Aunque la actividad externa del banco estuvo limitada por la política nacional de reducir las importaciones y mantener bajo control los niveles de endeudamiento con el exterior, se emitieron cartas de crédito por un importe superior a los EUR 107,9 MM; las negociaciones de documentos y las enmiendas estuvieron muy por debajo de los niveles históricos.



## Gestión integral de riesgos:

Durante el año se trabajó en la revisión de los riesgos de mayor impacto en la actividad financiera fundamental del Banco, así como en la reevaluación y reclasificación de riesgos potenciales en la entidad para gestionarlos. Esta labor estuvo apegada al modelo del Sistema de Gobierno Corporativo establecido por el Comité de Basilea III.



# Estrategia del banco para 2021

Debido al rebrote de la pandemia en numerosos países y la persistencia de la política de bloqueo económico, financiero y comercial contra Cuba, es previsible que 2021 será otro año de limitaciones para el desarrollo económico. No obstante, el banco trabaja para alcanzar resultados favorables e incrementar el aporte al desarrollo económico y social del país.

Las principales proyecciones de trabajo estarán dirigidas esencialmente a:

- ▶ Incrementar el financiamiento para las actividades priorizadas de la economía, fundamentalmente las que permitirán ampliar las capacidades de producción e incentivar exportaciones y sustituir importaciones.
- ▶ Participar en proyectos de inversión para programas de desarrollo vinculados a la

industria, el comercio, las fuentes de energía renovables, el turismo y el transporte.

- ▶ Ampliar la cartera de negocios a otras actividades y sectores estratégicos, con la finalidad de diversificar la cartera de financiamiento y aportar más al desarrollo económico del país.
- ▶ Ofrecer servicios basados en el asesoramiento personalizado y las buenas prácticas de negociaciones, de modo que se eleve la calidad de la atención a los clientes y se incremente su satisfacción.
- ▶ Establecer nuevas relaciones de mensajerías interbancaria, a fin de contrarrestar los efectos del recrudecimiento del bloqueo, además de ofrecer a los clientes vías nuevas, seguras y rápidas.



# Estados financieros

## ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS E INFORME DE AUDITORÍA AL CIERRE 31 DE DICIEMBRE DE 2020



Reporte de los Directores



Declaración de Responsabilidad de los Directores con respecto a los Estados Financieros Consolidados



Informe de los Auditores Independientes



Estado de Situación Financiera Consolidado



Estado de Utilidades Integral Consolidado



Estado de Movimientos en el Patrimonio Neto Consolidado



Estado de Flujos de Efectivo Consolidado



Notas a los Estados Financieros Consolidados

# **Banco Exterior de Cuba**

---

## **CONSEJO DE DIRECCION**

Presidente: Ernesto Medina Rosales  
Vicepresidente: Yuri Corona Chavez  
Secretario: Dayimí Denis Ávila  
Auditor: Mariela Ruano Muñiz

## **AUDITORES**

Ernst & Young  
Caribbean Professional Services Limited  
Ground Floor, One Welches  
Welches, St Tomas BB22025  
Barbados

Consultores Asociados S.A.  
5ta Avenida No. 2201  
Miramar, Playa,  
La Habana  
Cuba

## **DOMICILIO SOCIAL DEL BANCO**

Calle 23 No 55, esquina P  
Vedado  
Plaza de la Revolución, La Habana  
Cuba

# Banco Exterior de Cuba

---

## Reporte de los Directores

Los directores presentan su reporte anual y los estados financieros consolidados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

### ACTIVIDADES

La actividad principal de Banco Exterior de Cuba (el Banco) durante el ejercicio fue brindar una gama completa de servicios bancarios relacionados con el comercio exterior a entidades e instituciones del sector público, estando autorizado a operar tanto en moneda libremente convertible (principalmente pesos cubanos convertibles (CUC), Euros y Dólares Estadounidenses), como en pesos cubanos no convertibles (CUP). El Banco funciona como casa matriz administrativa y posee una subsidiaria en el extranjero.

### RESULTADOS

La utilidad del ejercicio, deducidas provisiones e impuestos, ascendió a US\$ 29,047 miles (2019: US\$ 17,530 miles). Este año el Banco incurrió en un cargo por impuestos de US\$ 12,539 miles (2019: US\$ 7,992 miles).

### APORTES

Durante el ejercicio 2020 el aporte obligatorio al Estado fue de US\$ 6,964 miles (2019: El aporte obligatorio al estado fue de US\$ 4,296 miles). Adicionalmente, durante el ejercicio 2020 el Banco realizó un aporte extraordinario de US\$ 5,551 miles.

### LOS DIRECTIVOS Y SUS INTERESES

Los nombres de los directores que no tienen participación alguna en el capital accionario del Banco, se relacionan a continuación:

Presidente:	Ernesto Medina Rosales
Vicepresidente:	Yuri Corona Chavez
Secretario:	Dayimí Denis Ávila
Auditor:	Mariela Ruano Muñiz

### AUDITORES

EL Consejo de Dirección ratificó como auditores del Banco a las firmas Ernst & Young y Consultores Asociados, S.A.

## **Banco Exterior de Cuba**

---

### **Declaración de responsabilidad de los Directores con respecto a los Estados Financieros Consolidados**

Los directores han optado por preparar los estados financieros consolidados del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 de forma tal que brinden una visión veraz y justa de la situación de los negocios de la entidad y de la utilidad del ejercicio. Al preparar estos estados financieros consolidados, los directores deben:

- Escoger las políticas contables adecuadas y luego aplicarlas de manera consistente;
- Dar opiniones y estimados que sean razonables y prudentes;
- Indicar si se han aplicado las normas contables reconocidas, reportar y explicar debidamente en los estados financieros consolidados cualquier desviación;
- Preparar los estados financieros consolidados 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 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 del fraude y otras irregularidades.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### Al propietario del BANCO EXTERIOR DE CUBA

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de BANCO EXTERIOR DE CUBA (el Banco), que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2020, el estado de utilidades integral consolidado, el estado de movimientos en el patrimonio neto consolidado y el estado de flujos de efectivo consolidado correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco a 31 de diciembre de 2020, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a las notas 2.1 y 25 a los estados financieros consolidados adjuntos (Riesgo de liquidez), en la cual se indica que el Banco está obligado a cumplir las directivas de liquidez fijadas por el Banco Central de Cuba (BCC) en su función reguladora, la cual incluye el control general de cambios y el poder de autorizar la compra-venta de moneda extranjera. Este hecho, ha incidido sobre los términos y/o condiciones de pago inicialmente acordados con acreedores externos, generando que muchos compromisos de pago asumidos por el Banco no hayan sido honrados a su vencimiento durante el ejercicio 2020. Estas obligaciones con el exterior vencidas (nota 17) generan un descalce significativo en monedas extranjeras, toda vez que el Banco no cuenta con recursos suficientes en dichas monedas para cubrir estas obligaciones con el exterior, tal como se muestra en la nota 25 (Riesgo de tipo de cambio).

En consecuencia, existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como empresa en funcionamiento, toda vez que su continuidad operativa y el cumplimiento de sus obligaciones financieras externas, dependen de los mecanismos de financiación y asignación de recursos en moneda extranjera del BCC y otros órganos de gobierno, que a su vez pueden verse afectados por la presente crisis sanitaria mundial originada por la pandemia de COVID-19.

#### Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros consolidados

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de incorrección material, debida a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad del Banco de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.



### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

5 de julio de 2021



Ernst & Young  
German Matzkin  
Socio

# Banco Exterior de Cuba

## Estado de Situación Financiera Consolidado

Al 31 de diciembre de 2020

	<u>Nota</u>	<u>2020</u> US\$ 000's	<u>2019</u> US\$ 000's
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes	10	255,891	85,547
Depósitos a término en bancos	11	199,818	670,205
Préstamos y adelantos a clientes	12	847,889	1,103,181
Cuentas por cobrar	13	285,926	10,722
Inversiones financieras	14	7	20
Propiedad, planta y equipo	15	215	217
Otros activos	16	517	3,298
<b>Total Activos</b>		<b>1,590,263</b>	<b>1,873,190</b>
<b>Pasivos</b>			
Depósitos y financiamientos de bancos y otras entidades	17	952,414	1,090,211
Depósitos de clientes	18	86,208	250,880
Aportes al Estado por pagar	21	3,620	838
Cuentas por pagar		172	89
Impuesto sobre las utilidades por pagar		6,554	2,412
Provisiones	19	1,930	1,114
Otros pasivos		457	1,028
<b>Total Pasivos</b>		<b>1,051,355</b>	<b>1,346,572</b>
<b>Patrimonio neto</b>			
<i>Atribuible al propietario de la controladora</i>			
Capital social	20	450,000	450,000
Reserva de inversión estatal		51,690	50,859
Reserva obligatoria		46,486	42,513
Reserva por conversión de moneda extranjera		(32,066)	(29,915)
Utilidades retenidas		23,668	14,430
		<b>539,778</b>	<b>527,887</b>
<i>Participación no controladora</i>			
		(870)	(1,269)
<b>Total Patrimonio neto</b>		<b>538,908</b>	<b>526,618</b>
<b>Total Pasivo &amp; Patrimonio neto</b>		<b>1,590,263</b>	<b>1,873,190</b>
<b>Contingencias</b>			
Cartas de crédito	22	112,099	152,301
Garantías otorgadas	22	19,300	19,300

Las notas 1 a 26 son parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

  
Presidente

  
Directora de Contabilidad

## Banco Exterior de Cuba

Estado de Utilidades Integral Consolidado  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

	<u>Nota</u>	<u>2020</u> US\$ 000's	<u>2019</u> US\$ 000's
Ingreso por intereses e ingresos similares	3	37,675	32,266
Gasto por intereses y gastos similares	4	<u>(4,962)</u>	<u>(6,288)</u>
Ingreso neto por intereses e ingresos similares		<u>32,713</u>	<u>25,978</u>
Ingreso por comisiones	5	264	271
<b>Ingreso operacional</b>		<b><u>32,977</u></b>	<b><u>26,249</u></b>
Ingreso neto por diferencia de cambio	6	8,199	3,180
<b>Ingreso operativo total</b>		<b><u>41,176</u></b>	<b><u>29,429</u></b>
Recupero / (gasto) por provisiones	7	3,877	(1,010)
Otros ingresos operativos netos		79	62
<b>Ingreso operativo neto</b>		<b><u>45,132</u></b>	<b><u>28,481</u></b>
Gastos del personal	8	(2,118)	(1,738)
Otros gastos de administración	8	(1,320)	(1,028)
Depreciaciones y amortizaciones	15	(108)	(193)
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b><u>41,586</u></b>	<b><u>25,522</u></b>
Impuesto sobre las utilidades	9	(12,539)	(7,992)
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b><u>29,047</u></b>	<b><u>17,530</u></b>
<b>Atribuible a:</b>			
Propietario de la controladora		26,557	16,867
Participación no controladora		2,490	663
<b>Otro resultado integral que se reclasificará a resultados en ejercicios posteriores:</b>			
Diferencias de conversión de moneda atribuibles al propietario de la controladora		(2,151)	(1,363)
Diferencias de conversión de moneda atribuibles a la participación no controladora		(2,091)	(1,334)
<b>Utilidad integral del ejercicio</b>		<b><u>24,805</u></b>	<b><u>14,833</u></b>

Las notas 1 a 26 son parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

  
Presidente

  
Directora de Contabilidad

## Banco Exterior de Cuba

Estado de Movimientos en el Patrimonio Neto Consolidado  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

	<u>Nota</u>	<u>2020</u> US\$ 000's	<u>2019</u> US\$ 000's
<b>Capital social</b>			
Al inicio del ejercicio		450,000	450,000
Al cierre del ejercicio	20	<u>450,000</u>	<u>450,000</u>
<b>Reserva de inversión estatal</b>			
Al inicio del ejercicio		50,859	43,724
Traspaso de utilidades retenidas	21	831	7,135
Al cierre del ejercicio		<u>51,690</u>	<u>50,859</u>
<b>Reserva obligatoria</b>			
Al inicio del ejercicio		42,513	40,094
Reserva para contingencias del ejercicio		3,972	2,418
Reserva obligatoria del ejercicio en subsidiaria		1	1
Al cierre del ejercicio		<u>46,486</u>	<u>42,513</u>
<b>Reserva por conversión de moneda extranjera</b>			
Al inicio del ejercicio		(29,915)	(28,552)
Diferencias de conversión de moneda del ejercicio		(2,151)	(1,363)
Al cierre del ejercicio		<u>(32,066)</u>	<u>(29,915)</u>
<b>Utilidades retenidas</b>			
Al inicio del ejercicio		14,430	12,121
Traspaso a reserva de inversión estatal	21	(831)	(7,135)
Transferencia a reserva para contingencias		(3,972)	(2,418)
Utilidad neta del ejercicio atribuible al propietario de la controladora		26,557	16,867
Aporte obligatorio al Estado del ejercicio	21	(6,964)	(4,296)
Aporte extraordinario al Estado del ejercicio	21	(5,551)	-
Aporte obligatorio al Estado de ejercicios anteriores		-	(708)
Transferencia a reserva obligatoria en subsidiaria		(1)	(1)
Al cierre del ejercicio		<u>23,668</u>	<u>14,430</u>
<b>Total atribuible al propietario de la controladora</b>		<u><b>539,778</b></u>	<u><b>527,887</b></u>
<b>Participación no controladora</b>			
Al inicio del ejercicio		(1,269)	(598)
Reserva por conversión atribuible a accionistas minoritarios		(2,091)	(1,334)
Utilidad neta del ejercicio atribuible a participación no controlado		2,490	663
Al cierre del ejercicio		<u>(870)</u>	<u>(1,269)</u>
<b>Total del Patrimonio Neto</b>		<u><b>538,908</b></u>	<u><b>526,618</b></u>

Las notas 1 a 26 son parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

  
Presidente

  
Directora de Contabilidad

# Banco Exterior de Cuba

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

	2020	2019
	US\$ 000's	US\$ 000's
<b>Actividades de operación</b>		
Utilidad antes de impuestos	41,586	25,522
<i>Conceptos que no generan movimientos de fondos:</i>		
(Recupero) / gasto por provisiones	(3,877)	1,010
Depreciaciones y amortizaciones	108	193
Gasto por diferencia de cambio en efectivo y equivalentes	1,201	1,672
Pérdida por baja de propiedad, planta y equipo	-	47
<i>Otros movimientos en actividades de operación:</i>		
Disminución / (aumento) disminución de depósitos a término en bancos	470,387	(131,205)
Disminución / (aumento) de préstamos y adelantos a clientes	250,599	2,765
(Aumento) / disminución de cuentas por cobrar y otros activos	(272,423)	29,045
(Disminución) de depósitos y financiamientos de bancos y otras entidades	(137,797)	(12,683)
(Disminución) de depósitos de clientes	(164,672)	(918)
(Disminución) de cuentas por pagar, otros pasivos	1,478	(226)
(Disminución) de otros componentes operativos	3,179	(3,405)
Impuesto pagado	(8,397)	(6,999)
<b>Flujo de fondos en actividades de operación</b>	<b>181,372</b>	<b>(95,182)</b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Cobro de Inversiones financieras	13	26,738
Adquisición de Inversiones financieras	-	(17)
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(107)	(37)
<b>Flujos de fondos en actividades de inversión</b>	<b>(94)</b>	<b>26,684</b>
<b>Actividades de financiación</b>		
Aportes al Estado	(9,733)	(4,166)
<b>Flujo de fondos en actividades de financiación</b>	<b>(9,733)</b>	<b>(4,166)</b>
<b>Aumento / (disminución) neta de efectivo y equivalentes</b>	<b>171,545</b>	<b>(72,664)</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio	85,547	159,883
Gasto por diferencia de cambio en efectivo y equivalentes	(1,201)	(1,672)
<b>Aumento / (disminución) de fondos</b>	<b>171,545</b>	<b>(72,664)</b>
Efectivo y equivalentes al cierre del ejercicio	255,891	85,547
<b>Información adicional</b>		
Intereses cobrados	30,430	31,151
Intereses pagados	(2,868)	(4,878)

Las notas 1 a 26 son parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

  
Presidente

  
Directora de Contabilidad

# Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

## 1. Establecimiento y actividades

BANCO EXTERIOR DE CUBA (el Banco o BEC), es un banco estatal creado el 8 de noviembre de 1999 por el Decreto Ley 198 del Consejo de Estado de la República de Cuba. Está dotado de autonomía orgánica, personalidad jurídica independiente y patrimonio propio, el cual no responde por las obligaciones del Estado, ni sus organismos, órganos, empresas y otras entidades económicas, excepto en el caso que las asuma expresamente. Fue inscrito en el Registro General de Bancos e Instituciones Financieras no Bancarias el 11 de enero de 2000 y comenzó sus operaciones en ese año. Tiene su domicilio en Cuba y opera por licencia general emitida por el Banco Central de Cuba (BCC). El BEC puede desarrollar funciones inherentes a la banca universal y de múltiples servicios, aunque su principal giro de negocios es proveer servicios bancarios relacionados con la financiación de comercio exterior y las relaciones con las entidades extranjeras de seguro oficial de crédito a la exportación, para lo cual cuenta con una autorización expresa del BCC. BEC cuenta con 90 empleados.

BEC posee una subsidiaria en la República Bolivariana de Venezuela (Venezuela), Banco de Exportación y Comercio C.A. (BEC C.A.). BEC C.A. fue constituido en Venezuela con fecha 24 de mayo de 2005, y autorizado a funcionar como Banco comercial por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras (SUDEBAN) de dicho país con fecha 19 de agosto de 2005, tiene como objeto la realización de todas aquellas operaciones de intermediación financiera y demás operaciones y servicios financieros compatibles con su naturaleza y permitidos a los Bancos comerciales por la Ley General de Bancos y Otras Instituciones Financieras y demás reglamentos que dicte el Poder Ejecutivo Nacional y el Banco Central de Venezuela (BCV). BEC C.A. cuenta con 24 empleados. Durante el ejercicio 2013, BEC vendió a otros bancos cubanos el 0.92% de sus acciones, posteriormente en 2015, un nuevo accionista ingresó a BEC C.A., reduciendo la participación del BEC a 50.53%. El peso específico de esta subsidiaria al 31 de diciembre de 2020 es irrelevante; su ingreso operacional y activos totales suponen aproximadamente el 0.18% (2019: 0.24%) y el 0.10% (2019: 0.25%), respectivamente, de las cifras consolidadas a dicha fecha.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 han sido aprobados por el Consejo de Dirección del Banco con fecha 5 de julio de 2021.

## 2. Resumen de las principales políticas contables

### 2.1. Bases de preparación

Estos estados financieros consolidados han sido preparados bajo el principio del costo histórico, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional de Normas Contables (IASB).

#### *Principio de Empresa en Funcionamiento:*

Tal como se detalla en nota 25 (Riesgo de Liquidez), el Banco está obligado a cumplir las directivas de liquidez fijadas por el Banco Central de Cuba (BCC) en su función reguladora, la cual incluye el control general de cambios y el poder de autorizar la compra-venta de moneda extranjera. Este hecho, ha incidido sobre los términos y/o condiciones de pago inicialmente acordados con acreedores externos, generando que muchos compromisos de pago asumidos por el Banco no hayan sido honrados a su vencimiento durante el ejercicio 2020. Estas obligaciones con el exterior vencidas (ver nota 17) generan, además, un descalce significativo en monedas extranjeras, ya que el Banco no cuenta con recursos suficientes en dichas monedas para cubrir estas obligaciones con el exterior, tal como se muestra en la nota 25 (Riesgo de tipo de cambio).

Si bien podría llegar a existir una incertidumbre sobre la capacidad del Banco para cumplir con sus obligaciones financieras externas, toda vez que éstas dependen de los mecanismos de financiación y asignación de recursos en moneda extranjera del BCC y otros órganos de gobierno, y que a su vez podría verse agravada por la presente crisis sanitaria mundial originada por la pandemia de COVID-19 (ver nota 26), la Dirección estima que estos hechos no afectarán finalmente la continuidad operativa del Banco, atendiendo tanto a su presente posición de efectivo y previsiones de tesorería en moneda total, así como al importante rol que cumple el mismo dentro de la economía del país, como intermediario de fondos entre entidades del exterior y las empresas cubanas, cuya titularidad final corresponde al Estado. En consecuencia, los presentes estados financieros consolidados han sido confeccionados de conformidad con el principio de empresa en funcionamiento.

# Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

## 2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

### 2.2 Cambios en las políticas contables

#### 2.2.1 Normas e interpretaciones aplicables en este ejercicio

Las políticas contables guardan plena uniformidad con las aplicadas en el ejercicio anterior.

Existen enmiendas e interpretaciones a aplicarse por primera vez en el año 2020, indicadas en 2.2.1.1, pero que no han tenido impacto sobre los estados financieros consolidados del Banco. Por otro lado, el Banco no ha adoptado anticipadamente ninguna otra norma, interpretación o enmienda que se haya emitido pero que aún no esté vigente.

#### 2.2.1.1 Enmiendas e interpretaciones a aplicarse por primera vez en el año 2020

Las siguientes enmiendas e interpretaciones a aplicarse por primera vez en el año 2020 no tuvieron impacto en los estados financieros consolidados del Banco:

- Enmiendas a la NIIF 3: Definición de un Negocio
- Enmiendas a la NIIF 7, NIIF 9 y NIC 39: Reforma de la tasa de interés de referencia
- Enmiendas a la NIC 1 y NIC 8: Definición de materialidad
- Marco conceptual de la Información Financiera

### 2.3 Consolidación

Los estados financieros del Banco por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 y 2019, han sido preparados sobre bases consolidadas con su subsidiaria. Los estados financieros de la subsidiaria tienen la misma fecha de referencia que los estados financieros del Banco. Todas las transacciones, saldos y ganancias no realizadas entre el Banco y su subsidiaria se eliminan. Las políticas contables de su subsidiaria son consistentes con las políticas adoptadas por el Banco.

La subsidiaria se consolida desde la fecha en la que se transfirió el control al Banco y deja de consolidarse desde la fecha en que dicho control es transferido fuera del Banco. Cuando hay una pérdida de control en la subsidiaria, los estados financieros consolidados incluyen el resultado por la parte del año durante la cual el Banco tiene el control.

### 2.4 Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Banco es el Peso Cubano Convertible (CUC). Los estados financieros consolidados se presentan en Dólares Estadounidenses (US\$), a requerimiento del BCC, con lo cual el US\$ es la moneda de presentación.

La tasa de cambio del CUC en relación con el US\$, durante el ejercicio 2020 y 2019 fue de CUC 1: US\$ 1. Las transacciones y saldos denominados en Pesos cubanos no-convertibles (CUP) han sido convertidos a CUC utilizando el tipo de cambio empresarial oficial de 1:1. Este procedimiento ha sido aprobado por el BCC.

La moneda funcional del BEC C.A., subsidiaria extranjera del BEC, es el Bolívar Venezolano. El tipo de cambio flotante de mercado del Bolívar Venezolano en relación con el US\$ al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 fue de VEB 1,087,697 por US\$ 1 (2019: VEB 46,504 por US\$ 1).

Los estados financieros del Banco y su subsidiaria son convertidos a moneda de presentación de acuerdo con los requerimientos establecidos por la NIC 21. Los activos y pasivos (incluyendo las cifras comparativas) son convertidos a las tasas de cambio a fecha de cierre de cada ejercicio y los ingresos y gastos (incluyendo las cifras comparativas) al tipo de cambio de la fecha de cada transacción (o a un tipo promediado que se le aproxime). Las diferencias de cambio resultantes del efecto de conversión de moneda son reconocidas como "Otro resultado integral – Diferencia de conversión de moneda" en el Estado de utilidades integral consolidado y como "Reserva por conversión de moneda extranjera" en el Estado de movimientos de patrimonio neto consolidado.

# Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

## 2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

### **2.5 Conversión de moneda extranjera**

Las transacciones en monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional según el tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción o a un tipo de cambio que se aproxime al tipo de cambio real. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera en la fecha de cierre del balance se convierten según los tipos de cambio vigentes en dicha fecha. Las ganancias o pérdidas resultantes se reconocen en el estado de utilidades integral consolidado.

### **2.6 Estados financieros en economías hiperinflacionarias**

Venezuela es considerada, bajo NIIF, como un país hiperinflacionario de acuerdo a lo establecido por la NIC 29, pero dada la tipología y características de las partidas que configuran el activo neto de la subsidiaria en dicho país (partidas monetarias, en su práctica totalidad), las correcciones que exige dicha norma en relación con estados financieros expresados en monedas hiperinflacionarias son totalmente irrelevantes a las cifras consolidadas.

### **2.7 Empleo de estimados**

Los estados financieros consolidados que se preparan de acuerdo con las NIIF requieren que la gerencia haga estimados y suposiciones que afecten los montos reportados de activos y pasivos en la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período que se informa. Los resultados reales pueden diferir de esos estimados. Los estimados son usados principalmente en relación con la provisión para pérdidas en préstamos.

### **2.8 Juicios significativos**

La elaboración de los estados financieros del Banco requiere que la Dirección emita juicios, estimaciones y supuestos que afectan el monto reportado por concepto de ingresos, gastos, activos y pasivos, y las revelaciones que lo acompañan, así como la revelación de pasivos contingentes. La incertidumbre acerca de estos supuestos y estimaciones podría dar lugar a resultados que requieran un ajuste importante del valor en libros de los activos o pasivos afectados en períodos futuros. En el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco, la Dirección realizó los juicios y suposiciones que se indican en el párrafo posterior sobre el futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de las estimaciones en la fecha de presentación, que constituyen un riesgo significativo de causar un ajuste importante en los valores en libros de los activos y pasivos en el próximo ejercicio. Las circunstancias existentes y los supuestos sobre eventos futuros pueden cambiar debido a circunstancias ajenas a la voluntad del Banco y se reflejan en los supuestos, siempre y cuando se produzcan.

### ***Pérdidas por deterioro de activos financieros***

La medición de las pérdidas por deterioro en todas las categorías de activos financieros requiere un juicio, en particular: la estimación del importe y el calendario de los flujos de efectivo futuros y los valores de garantía al determinar las pérdidas por deterioro y la evaluación de un aumento significativo en riesgo crediticio. Estas estimaciones son impulsadas por una serie de factores, cambios que pueden resultar en diferentes niveles de provisiones.

### **2.9 Presentación de los estados financieros**

El Banco presenta su estado de situación financiera en orden de liquidez. En la nota 25 – Riesgo de liquidez se presenta un análisis sobre la recuperación o liquidación dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación (corriente) y más de 12 meses posteriores a la fecha de presentación (no corriente). Los activos financieros y los pasivos financieros generalmente se reportan en términos brutos en el estado de situación financiera. Solo se compensan y se informan netos cuando, además de tener un derecho, las partes también tienen la intención de liquidar sobre una base neta.

### **2.10 Beneficios a empleados**

El Banco no tiene ninguna obligación contractual para hacer pagos de post-empleo a sus empleados.

# Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

## 2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

### 2.11 Reconocimiento de ingresos

#### 2.11.1. Método del tipo de interés efectivo

Los ingresos por intereses se registran utilizando el método del tipo de interés efectivo para todos los instrumentos financieros valorados al costo amortizado. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea apropiado, un período más corto, al valor neto en libros del activo financiero.

El tipo de interés efectivo (y, por lo tanto, el costo amortizado del activo) se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, tarifas y costos que son parte integral del tipo de interés efectivo. El Banco reconoce los ingresos por intereses utilizando una tasa de rendimiento que representa la mejor estimación de una tasa de rendimiento constante durante la vida útil esperada del préstamo. Por lo tanto, reconoce el efecto de los tipos de interés potencialmente diferentes cobrados en diversas fases y otras características del ciclo de vida del producto (incluidos los pagos anticipados, intereses y cargos por multas).

#### 2.11.2. Intereses e ingresos similares

El Banco calcula los ingresos por intereses aplicando el tipo de interés efectivo al importe en libros bruto de los activos financieros salvo los activos con deterioro crediticio.

Cuando un activo financiero sufre deterioro crediticio y, por lo tanto, se le considera como "Fase 3", El Banco calcula los ingresos por intereses aplicando el tipo de interés efectivo al costo amortizado neto del activo financiero. Si el activo financiero mejora y ya no tiene un deterioro crediticio, el Banco vuelve a calcular los ingresos por intereses en términos brutos.

#### 2.11.3. Ingresos por comisiones que forman parte integral del instrumento financiero correspondiente.

Las comisiones que el Banco considera parte integral de los instrumentos financieros correspondientes incluyen: costos originarios de préstamos, comisiones por la concesión de préstamos para aquellos préstamos que probablemente se retirarán y otras comisiones relacionadas con los créditos. El reconocimiento de estas comisiones (junto con los costos adicionales) forma parte integral de los instrumentos financieros correspondientes y se reconocen como ingresos por intereses a través de un ajuste del tipo de interés efectivo.

### 2.12. Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros, con la excepción de préstamos y adelantos a clientes, se reconocen inicialmente en la fecha de operación. Los préstamos y anticipos a clientes se reconocen cuando los fondos se transfieren a las cuentas de los clientes. El Banco reconoce los saldos adeudados a los clientes cuando los fondos se transfieren a la misma.

Los instrumentos financieros se miden inicialmente a su valor razonable; excepto en el caso de los activos financieros y pasivos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción se suman o se restan de esta cantidad.

El Banco clasifica todos sus activos financieros según el modelo de negocio para administrar los activos y los términos contractuales del activo, medidos a:

- costo amortizado
- valor razonable con cambios en otro resultado integral
- valor razonable con cambios en resultados

# Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

## 2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

### 2.12. Instrumentos financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020 el Banco posee los siguientes instrumentos financieros:

- Efectivo y equivalentes, Depósitos en bancos, Préstamos y adelantos a clientes, Cuentas por cobrar, Depósitos de bancos, Depósitos de clientes y Cuentas por pagar que son medidos a costo amortizado.
- Inversiones financieras que comprenden:
  - Instrumentos de patrimonio que están valuados a su costo de adquisición, al no ser determinable con razonable fiabilidad su valor razonable.
  - Inversiones en instrumentos de deuda que son medidos a costo amortizado.

El Banco solo mide depósitos a término en bancos y préstamos y adelantos a clientes y otros instrumentos financieros medidos a costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para cobrar los flujos de efectivo contractuales, y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas establecidas, a flujos de efectivo que son solamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

El Banco da de baja un activo financiero, como un préstamo a un cliente, cuando los términos y condiciones han sido renegociados en la medida en que, sustancialmente, se convierte en un nuevo préstamo, con la diferencia reconocida como una ganancia o pérdida por baja en cuentas, en la medida en que no se haya registrado ya una pérdida por deterioro. Asimismo, un activo financiero se da de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo del activo financiero hayan caducado. El Banco también da de baja al activo financiero si ha transferido el activo financiero.

### 2.13 Deterioro de activos financieros

La provisión para pérdidas crediticias esperadas se basa en las pérdidas crediticias que se espera que surjan durante la vida útil del activo, a menos que no haya habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde su origen, en cuyo caso, la provisión se basa en la pérdida crediticia esperada en 12 meses.

Tanto las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida como las pérdidas crediticias esperadas en 12 meses se calculan sobre una base individual o colectiva, dependiendo del carácter de la cartera de instrumentos financieros subyacente.

El Banco ha establecido una política para realizar una evaluación al final de cada período de informe de si el riesgo crediticio de un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, al considerar el cambio en el riesgo de incumplimiento que se produce durante la vida restante del instrumento financiero.

El Banco agrupa sus préstamos en Fase 1, Fase 2, Fase 3, y deterioro crediticio comprado u originado, como se describe a continuación:

- Fase 1: Cuando los préstamos se reconocen por primera vez, el Banco reconoce una provisión basada en pérdida crediticia esperada en 12 meses. Los préstamos de la Fase 1 también incluyen líneas de crédito donde el riesgo crediticio ha mejorado y el préstamo ha sido reclasificado de la Fase 2 a la Fase 1.
- Fase 2: Cuando un préstamo ha mostrado un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el inicio, El Banco registra una provisión para las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida. Los préstamos de la Fase 2 también incluyen líneas de crédito donde el riesgo crediticio ha mejorado y el préstamo se ha reclasificado de la Fase 3 a la Fase 2.
- Fase 3: Préstamos considerados con deterioro crediticio. El Banco registra una provisión para las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida.

# Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

## 2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

### 2.13 Deterioro de activos financieros (continuación)

- Deterioro comprado u originado: Los activos comprados u originados con deterioro crediticio son activos financieros que tienen deterioro crediticio en el reconocimiento inicial. Los activos comprados u originados con deterioro crediticio se registran a su valor razonable en el reconocimiento inicial y los ingresos por intereses se reconocen posteriormente sobre la base de un tipo de interés efectivo ajustado por crédito. Las pérdidas crediticias esperadas solo se reconocen o liberan en la medida en que haya un cambio posterior en las pérdidas crediticias esperadas.

En el caso de activos financieros de los que el Banco no tiene expectativas razonables de recuperar la totalidad del monto pendiente, o una parte de este, se reduce el valor en libros bruto del activo financiero. Esto se considera una baja (parcial) del activo financiero.

### 2.14 Efectivo y equivalentes

Se define como efectivo y equivalentes, al efectivo en caja y las cuentas corrientes y los depósitos a corto plazo, con un vencimiento inferior a los 3 meses desde la fecha de adquisición, que estén disponibles y convertibles en determinadas sumas de efectivo y cuyo valor está sujeto a un riesgo insignificante de cambio.

### 2.15 Préstamos y cuentas por cobrar con Cuenta de Financiamiento Central (CFC)

Representa el saldo de los préstamos, cartas de crédito u otras partidas por cobrar que son garantizadas centralmente por la Cuenta de Financiamiento Central del Estado, en los cuales el Banco actúa como intermediario de fondos de terceros.

### 2.16 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se registra al costo histórico menos su depreciación y cualquier pérdida por deterioro. Los costos históricos incluyen los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. La depreciación se aplica a tasas tales que amorticen su valor total, durante la vida útil de cada activo, que fluctúa entre uno y veinte años.

Los valores netos de los mismos se revisan en cada ocasión en que se emiten los estados financieros anuales, comprobando si se encuentran sobre valorados con respecto de aquellos recuperables, y cuando excedan el valor recuperable estimado, los activos se ajustan a tales valores recuperables.

### 2.17 Activos intangibles

Incluyen las inversiones en aplicaciones informáticas, que se encuentran contabilizadas por el coste de adquisición incurrido, neto de su amortización. La amortización de las aplicaciones informáticas se calcula de acuerdo a un método lineal, en base a una vida útil estimada de 5 años. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los activos intangibles se encontraban amortizados en su totalidad.

### 2.18 Contingencias

Las garantías y las cartas de crédito constituyen partidas contingentes que se registran por el valor del compromiso en la fecha en que se realiza la transacción. Las provisiones para pérdidas en garantías otorgadas se registran como Provisiones de pasivo.

### 2.19 Aporte obligatorio al Estado

El Banco está sujeto a un pago a cuenta obligatorio al cierre de cada uno de los tres primeros trimestres de cada ejercicio de un 30% de la utilidad neta (ver nota 21), luego de la deducción del cargo del impuesto sobre las utilidades y reservas obligatorias.

### 2.20 Aportes al Estado

Se realizan aportes al Estado sobre el monto de las utilidades retenidas, después de todos los movimientos de reservas. Estos aportes son similares a los dividendos pero dada la particular estructura del Banco son denominados aportes.

### 2.21 Reserva de inversión estatal

El Banco ha recibido una autorización del Banco Central de Cuba y del Ministerio de Finanzas y Precios para constituir otras reservas con propósitos de inversiones en propiedades, planta y equipos. La misma se aplica gradualmente en la misma proporción que se amorticen los activos invertidos.

## 2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

# Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

## 2.22 Reserva obligatoria

De acuerdo con las regulaciones del BCC, el Banco está obligado a crear una reserva para contingencias de, como mínimo, un 10% de las utilidades de cada año, hasta alcanzar un valor igual al del capital pagado. Una vez alcanzado el límite del capital, las reservas pueden ser capitalizadas para reiniciar el proceso, sin pago de impuestos. La reserva para contingencias se usa para cubrir pérdidas y otras contingencias y se reconoce como una asignación de utilidades retenidas en el período en que se producen.

Las entidades financieras constituidas en Venezuela, según las regulaciones de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras de ese país, deben crear reservas a formarse mediante el aporte de una cuota del 20% de la utilidad de cada ejercicio, hasta que alcancen lo previsto en los estatutos, que no podrá ser nunca menor del 50% del capital social. Cuando la reserva legal haya alcanzado este límite, deberá destinarse no menos del 10% de la utilidad del ejercicio al aumento de la misma, hasta que esta sea igual al 100% del capital social.

## 2.23 Impuesto sobre las utilidades

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se miden en la cantidad que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

El Banco está sujeto a impuestos en Cuba a la tasa del 35% sobre la utilidad imponible. Las sociedades constituidas como compañías anónimas en Venezuela están sujetas al 34% sobre la utilidad imponible.

Los impuestos diferidos están generados por las consecuencias futuras esperadas de las diferencias temporales entre los valores contables y bases impositivas de los activos y pasivos utilizando la tasa impositiva del impuesto.

Los pasivos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales que resultaran en el monto impositivo a pagar en períodos futuros. Los activos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales que resultarán en los montos impositivos deducibles en períodos futuros. Cuando no existe garantía de que la diferencia temporal deducible sea revertida en el futuro, no se establece activo diferido.

## 2.24 Contribución territorial para el desarrollo local

La Ley N° 113 del 21 de Noviembre de 2012 (del Sistema Tributario), estableció la aplicación del impuesto a la contribución territorial para el desarrollo local, cuya base imponible es la totalidad de los ingresos provenientes de la venta de bienes y la prestación de servicios, con un tipo impositivo que será dispuesto en la Ley Anual del Presupuesto, al igual que los municipios en los que se aplicará el tributo.

De acuerdo a lo establecido en Ley de Presupuestos del Estado N° 125 del 2018, a partir de dicho ejercicio el Banco está obligado al pago de este tributo, fijándose una tasa del 1% sobre los ingresos brutos por las ventas de bienes o prestación de servicios, a ser aplicable en todos los municipios del país.

## 3. Ingreso por intereses e ingresos similares

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Intereses por cartas de crédito financiadas	7,619	10,163
Intereses por depósitos a término en bancos	6,860	7,023
Intereses por inversiones financieras	10	541
Intereses por préstamos y adelantos a clientes	23,186	14,539
	<u>37,675</u>	<u>32,266</u>

# Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

## 4. Gasto por intereses y gastos similares

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Intereses por cartas de crédito financiadas	3,071	3,833
Intereses por depósitos de entidades de Seguro y financieras	879	702
Intereses por préstamos de bancos del exterior	1,012	1,753
	<u>4,962</u>	<u>6,288</u>

## 5. Ingreso por comisiones

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Comisiones por garantías emitidas	264	271
	<u>264</u>	<u>271</u>

## 6. Ingreso neto por diferencia de cambio

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Gasto neto por diferencia de cambio por operaciones de tesorería	(1,201)	(1,672)
Ingreso neto por diferencia de cambio en resto de operaciones	9,400	4,852
	<u>8,199</u>	<u>3,180</u>

## 7. Provisiones

La distribución del (recupero) / gasto neto por provisiones es el siguiente:

	<b>2020</b>			
	US\$ 000's			
	<u>Fase I</u>	<u>Fase II</u>	<u>Fase III</u>	<u>Total</u>
Préstamos y adelantos a clientes (nota 12)	(665)	(4,157)	-	<b>(4,822)</b>
Cuentas por cobrar (nota 13)	129	-	-	<b>129</b>
Garantías otorgadas (nota 22)	816	-	-	<b>816</b>
	<u>280</u>	<u>(4,157)</u>	-	<u>(3,877)</u>

# Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

## 7. Provisiones (continuación)

	2019			Total
	US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	
Préstamos y adelantos a clientes (nota 12)	-	1,010	-	1,010
Garantías otorgadas (nota 22)	-	-	-	-
	-	1,010	-	1,010

## 8. Gastos de administración

	2020	2019
	US\$ 000's	US\$ 000's
<b>Gastos de personal</b>		
Sueldos y salarios	1,490	1,479
Seguridad social e impuestos laborales	263	259
Fondo de estimulación	365	-
	<b>2,118</b>	<b>1,738</b>
<b>Otros gastos de administración</b>		
Mantenimiento de equipos	291	245
Asesoría y gastos legales	134	75
Gastos en comunicaciones	118	102
Gastos de viaje y representación	5	12
Materiales de oficina y otros consumibles	27	25
Otros gastos	745	569
	<b>1,320</b>	<b>1,028</b>

## 9. Impuesto sobre las utilidades

	2020	2019
	US\$ 000's	US\$ 000's
Gasto corriente por impuesto sobre las utilidades	12,539	7,443
Activo diferido impositivo del ejercicio (*)	-	549
Gasto por impuesto sobre las utilidades del ejercicio	<b>12,539</b>	<b>7,992</b>

(\*) Los activos diferidos impositivos han sido generados por diferencias impositivas temporales originadas en gasto por cambio de moneda.

# Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

## 9. Impuesto sobre las utilidades (continuación)

El movimiento del activo diferido impositivo durante el ejercicio es el siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Al inicio del ejercicio	-	549
(Reversión) / registro de activo diferido impositivo del ejercicio	-	(549)
Al cierre del ejercicio	-	-

La conciliación del resultado contable con la base imponible del Impuesto sobre utilidades es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Utilidad antes de impuestos	41,586	25,522
Menos: utilidad de subsidiaria en el exterior (i)	(5,082)	(1,340)
Utilidad sujeta a impuestos en el país	<b>36,504</b>	<b>24,182</b>
Impuestos esperados a la tasa impositiva (35%)	12,776	8,464
Gastos no deducibles / (ingresos no imponibles) netos (ii)	1,153	374
Transferencia a reserva para contingencias del BEC (iii)	(1,390)	(846)
Gastos por impuesto sobre las utilidades del ejercicio	<b>12,539</b>	<b>7,992</b>
Tasa impositiva efectiva	34%	33%

- (i) La utilidad de la subsidiaria en Venezuela del ejercicio 2020, corresponde prácticamente en su totalidad a ganancias por diferencia de cambio que no son imponibles fiscalmente en el citado país, ni en el presente ni en el futuro, poseyendo por tanto la naturaleza de diferencia permanente. Por ello, no generan gasto impositivo ni corriente ni diferido.
- (ii) Los gastos no deducibles / ingresos no imponibles tienen la naturaleza de una diferencia permanente y por lo tanto no generan un activo o un pasivo diferido impositivo.
- (iii) La transferencia a reserva para contingencias tiene la naturaleza de una diferencia permanente y por lo tanto no genera un pasivo diferido impositivo.

## 10. Efectivo y equivalentes

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Depósitos en otros bancos del país en CUC (i)	125,413	41,384
Depósitos en el BCC en CUC (i)	125,040	23,350
Depósitos en bancos del exterior (i)	5,273	20,693
Depósitos en otros bancos del país en moneda extranjera (i)	160	115
Efectivo en caja en CUC (i)	5	5
	<b>255,891</b>	<b>85,547</b>

- (i) Saldo de libre disponibilidad, no obstante, tal como se explica en nota 25 - Riesgo de Liquidez- y Riesgo de tipo de cambio, las disposiciones de BCC y otros órganos de gobierno que regulan las operaciones en moneda extranjera tales como transferencias internacionales y compra-venta de divisas, requieren de su autorización para ser instrumentadas.

# Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

## 11. Depósitos a término en bancos

La cartera de depósitos a término en bancos está integrada por los siguientes productos:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Depósitos en otros bancos del país en CUC	198,000	552,000
Depósitos en otros bancos del país en CUP	-	117,000
	<u>198,000</u>	<u>669,000</u>
Intereses por cobrar	1,818	1,205
	<u>199,818</u>	<u>670,205</u>

Los depósitos a término corresponden principalmente a depósitos de excedentes de liquidez necesarios para operar cartas de crédito. Las tasas de interés promedio de estos depósitos se muestran en la nota 25.

Los depósitos a término en bancos tienen los siguientes vencimientos futuros:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Hasta 30 días	-	82,000
Entre 31 y 90 días	157,000	170,000
Entre 91 y 180 días	-	338,000
Entre 181 días y 1 año	41,000	79,000
	<u>198,000</u>	<u>669,000</u>

El siguiente cuadro muestra la máxima exposición al riesgo de crédito de depósitos en bancos clasificados por tipo de riesgo y fases.

Clasificación crediticia	<b>2020</b>			Total
	US\$ 000's			
	<u>Fase I</u>	<u>Fase II</u>	<u>Fase III</u>	<u>Total</u>
Riesgo mínimo	198,000	-	-	<b>198,000</b>
Riesgo bajo	-	-	-	-
Riesgo medio	-	-	-	-
Riesgo alto / Irrecuperable	-	-	-	-
	<u>198,000</u>	-	-	<u>198,000</u>

Clasificación crediticia	<b>2019</b>			Total
	US\$ 000's			
	<u>Fase I</u>	<u>Fase II</u>	<u>Fase III</u>	<u>Total</u>
Riesgo mínimo	669,000	-	-	<b>669,000</b>
Riesgo bajo	-	-	-	-
Riesgo medio	-	-	-	-
Riesgo alto / Irrecuperable	-	-	-	-
	<u>669,000</u>	-	-	<u>669,000</u>

# Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

## 11. Depósitos a término en bancos (continuación)

Los movimientos de depósitos en bancos por fase son los siguientes:

	2020			Total
	US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	
Al 1ro de enero	669,000	-	-	<b>669,000</b>
Movimientos del ejercicio	(471,000)	-	-	<b>(471,000)</b>
Al 31 de diciembre	<b>198,000</b>	-	-	<b>198,000</b>

	2019			Total
	US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	
Al 1ro de enero	539,000	-	-	539,000
Movimientos del ejercicio	130,000	-	-	130,000
Al 31 de diciembre	<b>669,000</b>	-	-	<b>669,000</b>

## 12. Préstamos y adelantos a clientes

La cartera de préstamos y adelantos a clientes está integrada por los siguientes productos:

	2020	2019
	US\$ 000's	US\$ 000's
<b>Cartas de crédito (nota 17)</b>		
Cartas de crédito financiadas por líneas de crédito del exterior		
Con CFC	39,369	275,814
Con otras entidades	29,783	44,740
	<u>69,152</u>	<u>320,554</u>
Cartas de crédito con financiamiento comercial		
Con CFC	116,153	289,736
Con otras entidades	6,828	253,554
	<u>122,981</u>	<u>543,290</u>
	<b>192,133</b>	<b>863,844</b>
<b>Préstamos y adelantos</b>		
Con CFC	6,825	14,555
Con otras entidades	657,955	252,944
	<u>664,780</u>	<u>267,499</u>
	<b>856,913</b>	<b>1,131,343</b>
Intereses por cobrar	12,551	5,919
Provisión para pérdidas en préstamos	(21,575)	(34,081)
	<u>847,889</u>	<u>1,103,181</u>

Las tasas de interés promedio de los préstamos y adelantos a clientes se muestran en la nota 25.

## 12. Préstamos y adelantos a clientes (continuación)

## Banco Exterior de Cuba

### Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

Con fecha 26 de noviembre de 2020, y como parte del conjunto de medidas previas al ordenamiento monetario implementado en el país a partir del 1 de enero de 2021 (ver nota 26), el BCC emitió la Resolución 8/2020, mediante la cual todos los derechos de cobro por Cartas de Crédito con garantía de CFC, cuyas obligaciones de pago externas se encuentren vencidas al 31 de diciembre de 2020, son asumidos por Presupuesto del Estado. En consecuencia, al 31 de diciembre de 2020 el Banco ha reclasificado como una Cuenta por cobrar por concentración de deuda vencida a CFC (nota 13), la totalidad de Cartas de Crédito bajo esta condición por US\$ 287,124 miles.

Por otra parte, la misma resolución estableció que los derechos de cobro por Cartas de Crédito financiadas con fondos propios, son cancelados mediante el cobro de los anticipos depositados por el cliente en el Banco, como fondos colaterales, de manera tal que éstos no asuman los costos derivados del diferencial cambiario por obligaciones externas vencidas al momento de la reunificación monetaria. La totalidad de cartas de crédito canceladas bajo esta modalidad al 31 de diciembre de 2020 ascendió a US\$ 214,710 miles.

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco ha concentrado la deuda con Bancos del exterior por cartas de crédito vencidas por un total de US\$ 501,834 miles (ver nota 17).

La cartera de préstamos a clientes (antes de intereses y provisiones) tiene los siguientes vencimientos futuros:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Vencidos	2,688	613,974
Hasta 30 días	10,131	21,528
Entre 31 y 90 días	29,442	53,826
Entre 91 y 180 días	107,156	64,530
Entre 181 días y 1 año	129,816	110,400
Entre 1 y 5 años	398,415	194,128
Más de 5 años	179,265	72,957
	<u>856,913</u>	<u>1,131,343</u>

Los saldos vencidos incluyen préstamos vencidos por un total de US\$ 2,688 miles (2019: Los saldos vencidos incluyen cartas de crédito vencidas por un total de US\$ 605,126 miles de los cuales US\$ 368,994 miles tienen garantía de CFC, siendo su contrapartida el saldo vencido en Financiamiento de cartas de crédito, ver notas 17 y 25 – Riesgo de liquidez).

# Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

## 12. Préstamos y adelantos a clientes (continuación)

Las anteriores cifras globales se distribuyen entre los siguientes agrupamientos sectoriales (las operaciones con CFC se incluyen en el sector destino del financiamiento):

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Financiero	212,689	82,019
Comercio interior	136,336	45,135
Turismo	125,835	82,813
Alimentación	97,270	124,195
Industria Básica	88,248	123,057
Transporte	80,046	303,065
Recursos Hidráulicos	61,766	82,518
Salud	17,606	28,184
Comercio exterior	16,195	160,850
Siderometalúrgica	10,411	44,710
Informática y comunicaciones	4,221	4,584
Agricultura	2,760	6,502
Construcción	2,469	5,604
Industria ligera	660	24,350
Azúcar	401	12,654
Otras	-	862
Cultura	-	241
	<u>856,913</u>	<u>1,131,343</u>

La siguiente es la distribución geográfica de cartera de préstamos:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Clientes radicados en Cuba	856,913	1,131,343
	<u>856,913</u>	<u>1,131,343</u>

Los anteriores agrupamientos sectoriales tienen las siguientes garantías de pago:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
CFC	162,347	580,105
Fondos propios de clientes	694,566	551,238
	<u>856,913</u>	<u>1,131,343</u>

## Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

### 12. Préstamos y adelantos a clientes (continuación)

El siguiente cuadro muestra la máxima exposición al riesgo de crédito de préstamos y adelantos a clientes clasificados por tipo de riesgo y fases. Los montos son expresados brutos de la respectiva provisión para pérdidas en préstamos:

Clasificación crediticia	2020			
	US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Riesgo mínimo	382,670	-	-	382,670
Riesgo bajo	-	465,523	-	465,523
Riesgo medio	-	8,720	-	8,720
Riesgo alto / Irrecuperable	-	-	-	-
	<b>382,670</b>	<b>474,243</b>	-	<b>856,913</b>

Clasificación crediticia	2019			
	US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Riesgo mínimo	523,202	-	-	523,202
Riesgo bajo	-	450,239	-	450,239
Riesgo medio	-	157,902	-	157,902
Riesgo alto / Irrecuperable	-	-	-	-
	<b>523,202</b>	<b>608,141</b>	-	<b>1,131,343</b>

Los movimientos de Préstamos y adelantos a clientes son los siguientes:

	2020			
	US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Al 1ro de enero	523,202	608,141	-	1,131,343
Bajas (nota 13)	-	(287,124)	-	(287,124)
Movimientos del ejercicio	(140,532)	153,226	-	12,694
Al 31 de diciembre	<b>382,670</b>	<b>474,243</b>	-	<b>856,913</b>

	2019			
	US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Al 1ro de enero	691,063	442,955	-	1,134,018
Bajas (nota 13)	-	-	-	-
Movimientos del ejercicio	(167,861)	165,186	-	(2,675)
Al 31 de diciembre	<b>523,202</b>	<b>608,141</b>	-	<b>1,131,343</b>

# Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

## 12. Préstamos y adelantos a clientes (continuación)

El movimiento de la provisión para pérdidas en préstamos es el siguiente:

	2020			Total
	Fase I	Fase II	Fase III	
Al 1 de enero				<b>34,081</b>
Bajas (nota 13)	4,453	29,628	-	
Recupero (nota 7)	-	(7,684)	-	<b>(7,684)</b>
Al 31 de diciembre	<u>(665)</u>	<u>(4,157)</u>	<u>-</u>	<b>(4,822)</b>
	<b>3,788</b>	<b>17,787</b>	<b>-</b>	<b>21,575</b>

	2019			Total
	Fase I	Fase II	Fase III	
Al 1 de enero	9,762	23,309	-	<b>33,071</b>
Bajas (nota 13)	-	-	-	-
Cargos (nota 7)	-	1,010	-	<b>1,010</b>
Transferencias	<u>(5,309)</u>	<u>5,309</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre	<b>4,453</b>	<b>29,628</b>	<b>-</b>	<b>34,081</b>

## 13. Cuentas por cobrar

	2020	2019
	US\$ 000's	US\$ 000's
Cuentas por cobrar a CFC (i)	2,454	10,618
Concentración de deuda vencida por cobrar a CFC (ii)	287,124	-
Cuentas por cobrar con bancos	2,448	41
Otras cuentas por cobrar	1,713	63
	<b>293,739</b>	<b>10,722</b>
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	<u>(7,813)</u>	<u>-</u>
	<b>285,926</b>	<b>10,722</b>

- (i) Las cuentas a cobrar con CFC se derivan de los financiamientos por cartas de crédito y préstamos con garantía de pago de esa institución, por los cuales el Banco ya ha asumido los pagos a las entidades financieras del exterior, que han financiado dichas operaciones, y aún no han sido reembolsadas por CFC. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, se han cobrado US\$ 6 miles.
- (ii) La concentración de deuda vencida por cobrar a CFC se deriva de los derechos de cobro por cartas de crédito vencidas al 31 de diciembre de 2020 asumidas por el Presupuesto del Estado de acuerdo a la Resolución 8/2020 del BCC (ver nota 12). A la fecha de emisión de los presentes estados financieros de han cobrado US\$ 243 millones.

# Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

## 13. Cuentas por cobrar (continuación)

Las cuentas por cobrar (antes de provisiones) tienen los siguientes vencimientos:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Vencidos	2,467	7,268
Hasta 30 días	291,201	3,391
Entre 31 y 90 días	8	-
Entre 1 y 5 años	34	-
Más de 5 años	29	63
	<b>293,739</b>	<b>10,722</b>

El siguiente cuadro muestra la máxima exposición al riesgo de crédito de cuentas por cobrar clasificadas por tipo de riesgo y fases.

<b>Clasificación crediticia</b>	<b>2020</b>			<b>Total</b>
	US\$ 000's			
	<b>Fase I</b>	<b>Fase II</b>	<b>Fase III</b>	
Riesgo mínimo	17,057	-	-	<b>17,057</b>
Riesgo bajo	-	276,682	-	<b>276,682</b>
Riesgo medio	-	-	-	-
Riesgo alto / Irrecuperable	-	-	-	-
	<b>17,057</b>	<b>276,682</b>	-	<b>293,739</b>

<b>Clasificación crediticia</b>	<b>2019</b>			<b>Total</b>
	US\$ 000's			
	<b>Fase I</b>	<b>Fase II</b>	<b>Fase III</b>	
Riesgo mínimo	10,722	-	-	<b>10,722</b>
Riesgo bajo	-	-	-	-
Riesgo medio	-	-	-	-
Riesgo alto / Irrecuperable	-	-	-	-
	<b>10,722</b>	-	-	<b>10,722</b>

# Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

## 13. Cuentas por cobrar (continuación)

Los movimientos de cuentas por cobrar son los siguientes:

	2020			
	US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Al 1ro de enero	10,722	-	-	10,722
Altas (nota 12)	-	287,124	-	287,124
Trasposos	10,441	(10,441)	-	-
Movimientos del ejercicio	(4,107)	-	-	(4,107)
Al 31 de diciembre	17,056	276,683	-	293,739

	2019			
	US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Al 1ro de enero	38,194	-	-	38,194
Altas (nota 12)	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-
Movimientos del ejercicio	(27,472)	-	-	(27,472)
Al 31 de diciembre	10,722	-	-	10,722

El movimiento de la provisión para pérdidas en cuentas por cobrar es el siguiente:

	2020			
	US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Al 1 de enero	-	-	-	-
Altas (nota 12)	-	7,684	-	7,684
Cargos (nota 7)	129	-	-	129
Al 31 de diciembre	129	7,684	-	7,813

	2019			
	US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Al 1 de enero	-	-	-	-
Altas (nota 12)	-	-	-	-
Cargos (nota 7)	-	-	-	-
Al 31 de diciembre	-	-	-	-

# Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

## 14. Inversiones financieras

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	US\$ 000's	US\$ 000's
<b>Instrumentos de patrimonio</b>		
Acciones no cotizadas de Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications (SWIFT)	3	3
	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>Instrumentos de deuda</b>		
Titulos Valores en Venezuela (i)	4	17
	<b>4</b>	<b>17</b>
	<b>7</b>	<b>20</b>

(i) Corresponde a inversiones en Títulos Valores en poder de la Subsidiaria BEC C.A.

## 15. Propiedad, planta y equipo

	US\$ 000's			
	<b>31 Dic 2019</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Disminu- ciones</b>	<b>31 Dic 2020</b>
<b>Costo</b>				
Edificaciones	62	-	(2)	60
Mejoras en propiedad de terceros	1,028	-	-	1,028
Mobiliario y otros	275	104	-	379
Equipos informáticos	377	-	(9)	368
Vehículos	70	3	-	73
	<b>1,812</b>	<b>107</b>	<b>(11)</b>	<b>1,908</b>
<b>Depreciación acumulada</b>				
Edificaciones	(5)	-	1	(4)
Mejoras en propiedad de terceros	(971)	(17)	-	(988)
Mobiliario y otros	(217)	(1)	-	(218)
Equipos informáticos	(225)	(90)	9	(306)
Vehículos	(177)	-	-	(168)
	<b>(1,595)</b>	<b>(108)</b>	<b>10</b>	<b>(1,693)</b>
<b>Valor neto</b>	<b>217</b>			<b>215</b>

# Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

## 15. Propiedad, planta y equipo (continuación)

	US\$ 000's			
	31 Dic 2018	Aumentos	Disminu- ciones	31 Dic 2019
<b>Costo</b>				
Edificaciones	62	-	-	62
Mejoras en propiedad de terceros	1,028	-	-	1,028
Mobiliario y otros	275	5	(5)	275
Equipos informáticos	421	14	(58)	377
Vehículos	63	18	(11)	70
	<b>1,849</b>	<b>37</b>	<b>(74)</b>	<b>1,812</b>
<b>Depreciación acumulada</b>				
Edificaciones	(3)	(2)	-	(5)
Mejoras en propiedad de terceros	(821)	(150)	-	(971)
Mobiliario y otros	(213)	(8)	4	(217)
Equipos informáticos	(212)	(26)	13	(225)
Vehículos	(180)	(7)	10	(177)
	<b>(1,429)</b>	<b>(193)</b>	<b>27</b>	<b>(1,595)</b>
<b>Valor neto</b>	<b>420</b>			<b>217</b>

El edificio principal donde opera el Banco pertenece al Ministerio de Comercio Exterior y la Inversión Extranjera (MINCEX). Se le ha permitido al BEC usar este edificio, por un período no definido y sin cargo alguno, bajo un contrato de comodato.

## 16. Otros activos

	2020	2019
	US\$ 000's	US\$ 000's
Cuentas por cobrar al Presupuesto del Estado	-	135
Comisiones por cobrar	230	752
Pagos pendientes de aplicación	7	2,064
Otros deudores	280	347
	<b>517</b>	<b>3,298</b>

## Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

### 17. Depósitos y financiamientos de bancos y otras entidades

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Depósitos a término recibidos de entidades del sistema de seguro y servicios afines del país en CUC	156,413	91,413
Financiamiento de cartas de crédito		
Líneas de bancos del exterior para financiamiento de cartas de crédito (nota 12)	69,152	320,554
Obligaciones con bancos del exterior para el pago de cartas de crédito comerciales (nota 12)	<u>122,981</u>	<u>543,290</u>
	192,133	863,844
Obligaciones con bancos del exterior para el pago de cartas de crédito vencidas (nota 12)	<u>501,834</u>	-
	693,967	863,844
Préstamos, líneas de crédito y depósitos recibidos de bancos y otros intermediarios financieros del exterior	<u>95,871</u>	<u>130,855</u>
	<b>946,251</b>	<b>1,086,112</b>
Intereses por pagar	6,163	4,099
	<u>952,414</u>	<u>1,090,211</u>

Los financiamientos de cartas de crédito comprenden dos tipos de obligaciones: líneas recibidas de bancos del exterior para financiar cartas de crédito a mediano y largo plazo, y obligaciones con bancos del exterior para financiar cartas de crédito comerciales hasta 360 días. Los préstamos, líneas de crédito y depósitos de bancos y otros intermediarios financieros del exterior devengan intereses a tasas fijas. Los depósitos a término recibidos de entidades del sistema de seguro y servicios afines del país corresponden al financiamiento recibido por las reservas y fondos libres de dichas entidades. Los vencimientos de los depósitos, así como las tasas de interés promedio, se muestran en la nota 25.

Los depósitos y financiamientos de bancos y otras entidades (antes de intereses) tienen los siguientes vencimientos futuros:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Vencidos	510,349	605,126
Hasta 30 días	47,366	72,168
Entre 31 y 90 días	55,731	41,816
Entre 91 y 180 días	147,772	139,491
Entre 181 días y 1 año	60,198	89,039
Entre 1 y 5 años	76,869	-
Más de 5 años	<u>47,966</u>	<u>138,472</u>
	<b>946,251</b>	<b>1,086,112</b>

El saldo vencido incluye financiamiento de cartas de crédito con CFC vencidas por un total de US\$ 501,834 miles y financiamientos de préstamos recibidos vencidos por el exterior por US\$ 8,515 miles.

## Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

### 18. Depósitos de clientes

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Fondos colaterales en CUC	50,166	169,559
Fondos colaterales en moneda extranjera	1,979	14,813
Cuentas corrientes en CUC	34,063	66,091
Cuentas corrientes en moneda extranjera	-	417
	<u>86,208</u>	<u>250,880</u>

Los fondos colaterales constituyen depósitos de clientes restringidos para el pago de cartas de crédito y no devengan intereses. Las cuentas corrientes no devengan intereses. Los vencimientos de estos depósitos se muestran en la nota 25.

### 19. Provisiones

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Provisiones para pérdidas en garantías otorgadas	1,930	1,114
	<u>1,930</u>	<u>1,114</u>

### 20. Capital social

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el capital social autorizado suscrito y desembolsado ascendía a US\$ 450,000 miles.

Por Decreto Ley 198 del Consejo de Estado de fecha 8 de noviembre de 1999, el BEC se constituyó con un capital de CUP 450,000 miles aportado por el Estado Cubano en su totalidad. Esto convierte al Estado Cubano en el dueño exclusivo del Banco, de acuerdo con lo establecido en el Decreto Ley 198 y el marco legal cubano. Adicionalmente, se establece claramente en el Decreto Ley 198 que el Banco no responde por obligaciones del Estado Cubano, de sus organismos, asociaciones u otras entidades económicas.

Dado que el tipo de cambio empresarial oficial entre el CUP y el CUC es de 1:1, y que la moneda de presentación es el US\$, el capital es mostrado como US\$ 450,000 miles, considerando el tipo de cambio de US\$ 1 por CUC 1.

Durante el ejercicio 2020, el Consejo de Dirección de BCC aprobó traspaso a la reserva de inversión estatal por CUP 831 miles equivalentes a US\$ 831 miles (2019: se aprobó el traspaso a la reserva de inversión estatal por CUP 7,135 miles, equivalentes a US\$ 7,135 miles, de acuerdo con el tipo de cambio empresarial antes mencionado).

# Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

## 21. Aporte obligatorio al Estado

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco debió realizar aportes obligatorios al Estado, como se muestra a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Aporte al Estado a pagar al 1ro de enero	838	708
Aporte ordinario del ejercicio	6,964	4,296
Aporte extraordinario adicional	5,551	-
Aportes pagados durante el ejercicio	<u>(9,733)</u>	<u>(4,166)</u>
Aporte al Estado por pagar al 31 de diciembre	<b>3,620</b>	<b>838</b>

## 22. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco tiene obligaciones contractuales registradas en cuentas contingentes que lo comprometen a otorgar créditos a clientes, garantías y otras facilidades, como se muestra a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
<b>Cartas de crédito</b>		
Emitidas y no negociadas con financiamiento comercial (i)	40,049	62,331
Emitidas y no negociadas con financiamiento bancario (i)	<u>72,050</u>	<u>89,970</u>
	<b>112,099</b>	<b>152,301</b>
<b>Garantías otorgadas</b>		
Garantías y avales emitidos (ii)	<u>19,300</u>	<u>19,300</u>
	<b>19,300</b>	<b>19,300</b>
Provisiones por garantías otorgadas	<u>(1,930)</u>	<u>(1,114)</u>
	<b>17,370</b>	<b>18,186</b>

### (i) Cartas de crédito emitidas no negociadas

Representan cartas de crédito emitidas pero aún no negociadas con el banco corresponsal del exterior. Una vez negociadas son clasificadas en cuentas del estado de situación financiera consolidado, en dependencia de la fuente de financiamiento y/o forma de pago (a la vista, con financiamiento comercial o con financiamiento bancario). Las cartas de crédito con financiamiento bancario de entidades extranjeras son registradas como un activo / pasivo, luego de su negociación.

### (ii) Garantías y avales emitidos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las garantías y avales emitidos corresponden a operaciones en las cuales el Banco garantiza obligaciones de otra institución financiera multinacional y cuya contragarantía de pago es respaldada por CFC.

Las obligaciones por cartas de crédito, además de las garantías intrínsecas de estas operaciones, están amparadas en operaciones gubernamentales centralmente garantizadas y documentadas desde la apertura de las mismas.

## Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

### 22. Contingencias (continuación)

El siguiente cuadro muestra la máxima exposición al riesgo de crédito de garantías otorgadas clasificados por tipo de riesgo y fases. Los montos son expresados brutos de la respectiva provisión:

Clasificación crediticia	2020			
	US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Riesgo mínimo	19,300	-	-	19,300
Riesgo bajo	-	-	-	-
Riesgo medio	-	-	-	-
Riesgo alto / Irrecuperable	-	-	-	-
	<b>19,300</b>	-	-	<b>19,300</b>

Clasificación crediticia	2019			
	US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Riesgo mínimo	19,300	-	-	19,300
Riesgo bajo	-	-	-	-
Riesgo medio	-	-	-	-
Riesgo alto / Irrecuperable	-	-	-	-
	<b>19,300</b>	-	-	<b>19,300</b>

Los movimientos de garantías otorgadas (antes de provisiones) son los siguientes:

	2020			
	US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Al 1ro de enero	19,300	-	-	19,300
Movimientos del ejercicio	-	-	-	-
Al 31 de diciembre	<b>19,300</b>	-	-	<b>19,300</b>

	2019			
	US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Al 1ro de enero	66,300	-	-	66,300
Movimientos del ejercicio	(47,000)	-	-	(47,000)
Al 31 de diciembre	<b>19,300</b>	-	-	<b>19,300</b>

## Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

### 22. Contingencias (continuación)

El movimiento de la provisión para pérdidas en garantías otorgadas es el siguiente:

	2020			
	US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Al 1ro de enero	1,114	-	-	1,114
Cargos (nota 7)	816	-	-	816
Transferencias	-	-	-	-
Al 31 de diciembre	1,930	-	-	1,930

	2019			
	US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Al 1ro de enero	1,114	-	-	1,114
Cargos (nota 7)	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Al 31 de diciembre	1,114	-	-	1,114

### 23. Otros compromisos

	2020	2019
	US\$ 000's	US\$ 000's
<b><i>Líneas de crédito pendientes de utilización</i></b>		
Líneas recibidas para aperturas de cartas de crédito (i)	972,726	298,710
Líneas de préstamos concedidas, aún sin utilizar (ii)	4,116	45,800

***(i) Líneas recibidas para aperturas de cartas de crédito***

Líneas de crédito concedidas por bancos extranjeros para aperturas de cartas de crédito, aún no emitidas.

***(ii) Líneas de préstamos concedidas, aún sin utilizar***

Líneas de crédito otorgadas por el Banco a sus clientes aún no utilizadas por los mismos.

### 24. Transacciones con sociedades vinculadas

***General***

La Entidad matriz superior del Banco es el Estado cubano. El Banco realiza diferentes transacciones comerciales y financieras con otras entidades pertenecientes al Estado cubano. Dado que estas transacciones se realizan a tasas comerciales normales y dentro de la operatoria normal de los negocios, no se han expuesto dichas transacciones.

***Transacciones con directores***

No existen préstamos o transacciones con personal que fuera director (o personas relacionadas con ellos) ni gerentes del Banco durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

# Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

## 25. Administración de riesgos financieros

### *Introducción*

Toda entidad financiera está expuesta a riesgos financieros que implican ser administrados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo y sujetos a determinados límites y controles. El objetivo del Banco es, por consiguiente, lograr un equilibrio apropiado entre el riesgo y el beneficio y minimizar los efectos adversos potenciales derivados de su actividad financiera.

Los principales riesgos financieros son: el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez, el riesgo de mercado y el riesgo operacional. A su vez el riesgo de mercado incluye el riesgo de tasa de interés y el riesgo de tipo de cambio. La Dirección revisa y acuerda las políticas de administración de cada uno de estos riesgos, lo que se resume más adelante. Estas políticas se han mantenido sin cambios durante el año.

### *Riesgo crediticio*

El riesgo de que una de las partes del instrumento financiero pueda causar una pérdida financiera a la otra parte si incumple una obligación.

Los activos financieros, que potencialmente someten al Banco a concentraciones de riesgo crediticio, consisten principalmente en, préstamos y depósitos a bancos y préstamos y adelantos a clientes. El Banco tiene una unidad de crédito que evalúa el riesgo crediticio previo a ser presentado al Comité de Crédito. Se establecen políticas de crédito para asegurar que el riesgo de concentración es evitado y que existe suficiente diversificación de la cartera de préstamos en términos de asignación de recursos, sector económico y perfil de vencimientos. Las revisiones de crédito son efectuadas regularmente y las relaciones de crédito son eficientemente administradas.

### *Riesgos por compromisos de crédito*

El Banco ofrece a sus clientes garantías que pueden requerir que la misma haga pagos en su nombre y genere compromisos para extender líneas de crédito para asegurar sus necesidades de liquidez. Cartas de crédito y garantías, comprometen al Banco a realizar pagos en nombre de sus clientes en ocasiones, generalmente relacionadas con importaciones y exportaciones. Estos compromisos exponen al Banco a riesgos similares a los préstamos y son mitigados con los mismos procedimientos y políticas de control.

### *Evaluación de deterioro*

El Banco considera que un instrumento financiero se encuentra impago y en consecuencia clasificado en Fase 3, a los efectos de los cálculos de la provisión para pérdidas esperadas, y de manera general, cuando el financiamiento se encuentra vencido por más de 90 días respecto de sus cláusulas contractuales, sin embargo existen disposiciones específicas sobre el control de cambio en el país (ver Riesgo de liquidez) que hacen que financiamientos vencidos por más de 90 días no deban considerarse como impagos.

Como parte de la evaluación cuantitativa con relación a si un financiamiento se encuentra impago, el Banco considera una serie de elementos que pueden indicar la probabilidad de impago. Cuando estos elementos se presentan, el Banco evalúa si el financiamiento debe ser considerado como impago y en consecuencia clasificado, a los efectos del cálculo de las provisiones esperadas, como Fase 3, o si la Fase 2 continúa siendo adecuada.

Es política del Banco considerar a un instrumento financiero como saneado, y en consecuencia reclasificado fuera de la Fase 3, cuando ninguno de los elementos de impago se han presentado por, al menos, 6 meses consecutivos. La decisión de clasificar un activo saneado a Fase 2 o Fase 1, depende de la evaluación crediticia al momento del saneamiento.

### *Proceso interno de evaluación crediticia*

El departamento de riesgos del Banco opera con sus propios modelos de evaluación crediticia sobre la base de información cualitativa y cuantitativa de acuerdo las políticas y procedimientos establecidos por el BCC, establecidos de acuerdo a las regulaciones de Basilea. Las clasificaciones internas del Banco han sido ajustadas de acuerdo a los requerimientos de la NIIF 9.

## Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

### 25. Administración de riesgos financieros (continuación)

#### *Riesgo crediticio (continuación)*

Los préstamos corporativos son evaluados por especialistas de riesgo crediticio del Banco. La evaluación crediticia se realiza mediante modelos basados información histórica, presente y proyectada de cliente como, análisis de estados financieros, presupuestos, flujos de fondos, principales ratios, etc., que miden el desempeño financiero del cliente. La complejidad y nivel de detalle de los análisis de riesgo varían en función del volumen y nivel de exposición crediticia.

#### *Máxima exposición al riesgo crediticio*

La siguiente tabla muestra la máxima exposición al riesgo para cada uno de los componentes del estado de situación financiera consolidado, sin considerar garantías recibidas:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes	255,891	85,547
Depósitos a término en bancos	199,818	670,205
Préstamos y adelantos a clientes	847,889	1,103,181
Cuentas por cobrar	285,926	10,722
Inversiones financieras	7	20
Otros activos	517	3,298
	<u>1,590,048</u>	<u>1,872,973</u>
<b>Contingencias</b>		
Garantías otorgadas	17,370	18,186
	<u>17,370</u>	<u>18,186</u>
<i>Total de exposición máxima a riesgo de crédito</i>	<u>1,607,418</u>	<u>1,891,159</u>

#### *Garantías recibidas*

Los montos y tipos de garantías requeridas dependen de la evaluación del riesgo de crédito de la contraparte. Como parte del otorgamiento de los préstamos, el Banco obtiene, si fuera necesario, seguridades adicionales en forma de garantías de instituciones financieras o afectación de cobranzas, flujos de fondos, inventarios o ventas, etc. El Banco no posee activos financieros o no financieros obtenidos en propiedad por garantías ejecutadas. El detalle de garantías recibidas para préstamos y adelantos a clientes se muestran en nota 12.

#### *Concentración de riesgo*

La concentración de riesgo es administrada por el Banco en función de las regulaciones establecidas por el BCC por cliente e industria. Los diferentes agrupamientos sectoriales de préstamos y adelantos se muestran en nota 12.

#### *Calidad crediticia por clase de activo financiero*

La calidad crediticia de los activos financieros es administrada por el Banco utilizando los parámetros de clasificación establecidos por el BCC.

# Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

## 25. Administración de riesgos financieros (continuación)

### Riesgo crediticio (continuación)

La siguiente tabla muestra la calidad crediticia de los activos financieros distribuida por fases al 31 de diciembre de 2020:

		2020							
		US\$ 000's							
		Fase I		Fase II		Fase III		Total	
		Saldo bruto	Provisión	Saldo bruto	Provisión	Saldo bruto	Provisión	Saldo bruto	Saldo neto
<b>Activos</b>									
Efectivo y equivalentes		255,891	-	-	-	-	-	255,891	255,891
Depósitos en bancos		199,818	-	-	-	-	-	199,818	199,818
Préstamos y adelantos a clientes		395,221	(3,788)	474,243	(17,787)	-	-	869,464	847,889
Cuentas por cobrar		17,057	(129)	276,682	(7,684)	-	-	293,739	285,926
Inversiones financieras		7	-	-	-	-	-	7	7
Otros activos		517	-	-	-	-	-	517	517
		<b>868,511</b>	<b>(3,917)</b>	<b>750,925</b>	<b>(25,471)</b>	-	-	<b>1,619,436</b>	<b>1,590,048</b>
<b>Contingencias</b>									
Garantías otorgadas		19,300	(1,930)	-	-	-	-	19,300	17,370
		<b>887,811</b>	<b>(5,847)</b>	<b>750,925</b>	<b>(25,471)</b>	-	-	<b>1,638,736</b>	<b>1,607,418</b>

La siguiente tabla muestra la calidad crediticia de los activos financieros al 31 de diciembre de 2019:

		2019							
		US\$ 000's							
		Fase I		Fase II		Fase III		Total	
		Saldo bruto	Provisión	Saldo bruto	Provisión	Saldo bruto	Provisión	Saldo bruto	Saldo Neto
<b>Activos</b>									
Efectivo y equivalentes		85,547	-	-	-	-	-	85,547	85,547
Depósitos en bancos		670,205	-	-	-	-	-	670,205	670,205
Préstamos y adelantos a clientes		529,121	(4,453)	608,141	(29,628)	-	-	1,137,262	1,103,181
Cuentas por cobrar		10,722	-	-	-	-	-	10,722	10,722
Inversiones financieras		20	-	-	-	-	-	20	20
Otros activos		3,298	-	-	-	-	-	3,298	3,298
		<b>1,298,913</b>	<b>(4,453)</b>	<b>608,141</b>	<b>(29,628)</b>	-	-	<b>1,907,054</b>	<b>1,872,973</b>
<b>Contingencias</b>									
Garantías otorgadas		19,300	(1,114)	-	-	-	-	19,300	18,186
		<b>1,318,213</b>	<b>(5,567)</b>	<b>608,141</b>	<b>(29,628)</b>	-	-	<b>1,926,354</b>	<b>1,891,159</b>

### Préstamos refinanciados o restructurados

Cuando un préstamo es refinanciado o restructurado, el departamento de riesgo crediticio continua monitoreando al mismo hasta que sea cancelado o dado de baja. Los préstamos y adelantos a clientes refinanciados o restructurados son clasificados en Fase 2 o 3.

# Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

## 25. Administración de riesgos financieros (continuación)

### Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos necesarios para cumplir los compromisos asociados con sus pasivos financieros.

El Banco está obligado a cumplir las directivas de liquidez fijadas por el BCC en su función reguladora. En consecuencia, las disposiciones del BCC relativas al control de cambios que regulan la autorización y compra-venta de moneda extranjera han generado que algunos compromisos de pago asumidos por el Banco no hayan sido honrados durante el ejercicio 2020, en cuanto a los términos y/o condiciones inicialmente acordados. Esta situación puede verse acrecentada en el futuro, asimismo, por la compleja situación internacional producto de la pandemia del Coronavirus COVID-19, que afecta económicamente a diversos países, Cuba entre ellos (ver nota 26 – Hechos posteriores).

Los vencimientos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se muestran a continuación:

	2020						
	US\$ 000's						
	0-30 días	31-90 días	91-180 días	181-365 días	Subtotal hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
<b>Activos</b>							
Efectivo y equivalentes	255,891	-	-	-	255,891	-	255,891
Depósitos a término en bancos	1,818	157,000	-	41,000	199,818	-	199,818
Préstamos y adelantos a clientes	3,795	29,442	107,156	129,816	270,209	577,680	847,889
Cuentas por cobrar	285,855	8	-	-	285,863	63	285,926
Inversiones financieras	7	-	-	-	7	-	7
Propiedad, planta y equipo	-	-	-	-	-	215	215
Otros activos	517	-	-	-	517	-	517
	<b>547,883</b>	<b>186,450</b>	<b>107,156</b>	<b>170,816</b>	<b>1,012,305</b>	<b>577,958</b>	<b>1,590,263</b>
<b>Pasivos</b>							
Depósitos y financiamientos de bancos y otras entidades	563,878	55,731	147,772	60,198	827,579	124,835	952,414
Depósitos de clientes	86,208	-	-	-	86,208	-	86,208
Cuentas por pagar	172	-	-	-	172	-	172
Aportes al Estado por pagar	3,620	-	-	-	3,620	-	3,620
Impuesto sobre las utilidades por pagar	6,554	-	-	-	6,554	-	6,554
Provisiones	1,930	-	-	-	1,930	-	1,930
Otros pasivos	457	-	-	-	457	-	457
Patrimonio neto	-	-	-	-	-	538,908	538,908
	<b>662,819</b>	<b>55,731</b>	<b>147,772</b>	<b>60,198</b>	<b>926,520</b>	<b>663,743</b>	<b>1,590,263</b>
<b>Brecha</b>	<b>(114,936)</b>	<b>130,719</b>	<b>(40,616)</b>	<b>110,618</b>	<b>85,785</b>	<b>(85,785)</b>	<b>-</b>
<b>Brecha acumulada</b>	<b>(114,936)</b>	<b>15,783</b>	<b>(24,833)</b>	<b>85,785</b>	<b>85,785</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

## 25. Administración de riesgos financieros (continuación)

### Riesgo de liquidez (continuación)

	2019						Total
	US\$ 000's						
	0-30 días	31-90 días	91-180 días	181-365 días	Subtotal hasta 12 meses	Más de 12 meses	
<b>Activos</b>							
Efectivo y equivalentes	85,547	-	-	-	85,547	-	85,547
Depósitos a término en bancos	83,205	170,000	338,000	79,000	670,205	-	670,205
Préstamos y adelantos a clientes	607,340	53,826	64,530	110,400	836,096	267,085	1,103,181
Cuentas por cobrar	10,659	-	-	-	10,659	63	10,722
Inversiones financieras	20	-	-	-	20	-	20
Propiedad, planta y equipo	-	-	-	-	-	217	217
Otros activos	3,298	-	-	-	3,298	-	3,298
	<b>790,069</b>	<b>223,826</b>	<b>402,530</b>	<b>189,400</b>	<b>1,605,825</b>	<b>267,365</b>	<b>1,873,190</b>
<b>Pasivos</b>							
Depósitos y financiamientos de bancos y otras entidades	681,393	41,816	139,491	89,039	951,739	138,472	1,090,211
Depósitos de clientes	250,880	-	-	-	250,880	-	250,880
Cuentas por pagar	89	-	-	-	89	-	89
Anticipos al Estado por pagar	838	-	-	-	838	-	838
Impuesto sobre las utilidades por pagar	2,412	-	-	-	2,412	-	2,412
Provisiones	1,114	-	-	-	1,114	-	1,114
Otros pasivos	1,028	-	-	-	1,028	-	1,028
Patrimonio neto	-	-	-	-	-	526,618	526,618
	<b>937,754</b>	<b>41,816</b>	<b>139,491</b>	<b>89,039</b>	<b>1,208,100</b>	<b>665,090</b>	<b>1,873,190</b>
<b>Brecha</b>	<b>(147,685)</b>	<b>182,010</b>	<b>263,039</b>	<b>100,361</b>	<b>397,725</b>	<b>(397,725)</b>	<b>-</b>
<b>Brecha acumulada</b>	<b>(147,685)</b>	<b>34,325</b>	<b>297,364</b>	<b>397,725</b>	<b>397,725</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

Los riesgos de mercado provienen de las posiciones abiertas en tasas de interés y moneda extranjera, los cuales están expuestos a movimientos generales y específicos de mercado y cambios en el nivel de volatilidad de las tasas o precios de mercado, como son: tasas de interés y los tipos de cambio de moneda extranjera. La evaluación del riesgo de mercado está concentrada en la Dirección de Riesgos del Banco.

El riesgo de mercado comprende dos tipos de riesgo: riesgo de tasa de interés y riesgo de tipo de cambio.

## Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

### 25. Administración de riesgos financieros (continuación)

#### Riesgo de tasa de interés

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado.

La cartera de préstamos del Banco es predominantemente a tasas fijas. La financiación de esa cartera se logra por los depósitos de clientes o tomando de bancos, financieras y de otras compañías.

La tasa promedio anual de los activos y pasivos rentables al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	2020		2019	
	Valor promedio	Margen	Valor promedio	Margen
	US\$ 000's		US\$ 000's	
<b>Activos</b>				
Depósitos a término en bancos	495,500	1.38%	573,667	1.22%
Préstamos y adelantos a clientes	411,040	5.64%	279,348	5.20%
Cartas de crédito financiadas	660,708	1.15%	664,330	1.52%
Inversiones financieras	3	0.01%	8,913	6.00%
<b>Pasivos</b>				
Préstamos recibidos del exterior	119,151	0.84%	51,679	3.39%
Depósitos de otros intermediarios financieros	149,746	0.59%	150,697	0.47%
Financiamiento de cartas de crédito y préstamos	834,329	0.37%	717,199	0.53%

El perfil de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	2020			
	A tasa fija	A tasa variable	Libre de intereses	Total
	US\$ 000's	US\$ 000's	US\$ 000's	US\$ 000's
Activos financieros	910,361	-	679,687	1,590,048
Pasivos financieros	(946,251)	-	(105,104)	(1,051,355)
	<b>(35,890)</b>	<b>-</b>	<b>574,583</b>	<b>538,693</b>
	2019			
	A tasa fija	A tasa variable	Libre de intereses	Total
	US\$ 000's	US\$ 000's	US\$ 000's	US\$ 000's
Activos financieros	1,222,988	-	649,985	1,872,973
Pasivos financieros	(1,086,329)	-	(260,243)	(1,346,572)
	<b>136,659</b>	<b>-</b>	<b>389,742</b>	<b>526,401</b>

# Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

## 25. Administración de riesgos financieros (continuación)

### Riesgo de tipo de cambio

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera.

La exposición de riesgo a los efectos de fluctuaciones en los tipos de cambio de las divisas es evitada por el Banco asegurando que todos los activos no denominados en CUC sean razonablemente pareados, desde la fecha en que se realiza la transacción contra la correspondiente obligación en igual moneda y fecha de vencimiento. El BCC ha establecido un control de cambios que incluye una serie de restricciones en la capacidad para obtener divisas (tales como dólares estadounidenses y euros) y de hacer transferencias en divisas hacia el exterior. El Banco obtiene los recursos en divisas para cumplir con sus obligaciones al exterior principalmente de asignaciones gubernamentales.

Asimismo, en Venezuela existe un régimen de administración de divisas, el cual es coordinado, administrado y controlado por la Comisión de Administración de Divisas (CADIVI) de dicho país, el cual establece ciertas limitaciones y restricciones a la libre convertibilidad del Bolívar Venezolano en relación con otras monedas.

La suma de los activos y pasivos denominados por tipo de moneda, fue la siguiente:

Moneda	2020 US\$ 000's		
	Activos	Pasivos	Posición neta
Peso Cubano Convertible (CUC)	951,126	247,161	703,965
Peso Cubano no convertible (CUP)	355,145	10,727	344,418
Dólar Estadounidense (US\$)	7,246	43,624	(36,378)
Euro (EUR)	209,569	657,655	(448,086)
Bolívar Venezolano (VEB/VEF)	1,469	2	1,467
Otras	65,708	92,186	(26,478)
	<b>1,590,263</b>	<b>1,051,355</b>	<b>538,908</b>

Moneda	2019 US\$ 000's		
	Activos	Pasivos	Posición neta
Peso Cubano Convertible (CUC)	686,690	354,986	331,704
Peso Cubano no convertible (CUP)	210,668	20,436	190,232
Dólar Estadounidense (US\$)	272,542	273,006	(464)
Euro (EUR)	619,676	619,562	114
Bolívar Venezolano (VEB/VEF)	2	-	2
Otras	83,612	78,582	5,030
	<b>1,873,190</b>	<b>1,346,572</b>	<b>526,618</b>

Por otra parte, y de forma similar a otras entidades que brindan servicios financieros, el Banco obtiene parte de sus ingresos (por operaciones de cambio) por el desfase controlado de las fechas en que se reciben intereses por los activos y se pagan por los pasivos, con aquellas fechas en que los activos y pasivos se ajustan por variaciones en las tasas de mercado o, si fueran anteriores, con aquellas en que vencerán.

# Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

## 25. Administración de riesgos financieros (continuación)

### Riesgo de tipo de cambio (continuación)

Considerando la posición financiera neta al 31 de diciembre de 2020 y, en el supuesto que el tipo de cambio del CUC se revaluara o depreciara un 10% respecto del US\$ y otras divisas, el resultado neto y patrimonio, variarían de la siguiente manera:

Moneda	Posición Neta	US\$ 000's					
		Efecto en el resultado neto		Efecto de conversión de moneda		Efecto en el patrimonio neto	
		+10%	-10%	+10%	-10%	+10%	-10%
Peso cubano convertible (CUC)	703,965	-	-	70,397	(63,997)	70,397	(63,997)
Peso cubano no convertible (CUP)	344,418	-	-	34,442	(31,311)	34,442	(31,311)
Dólar estadounidense (US\$)	(36,378)	3,638	(3,307)	(3,638)	3,307	-	-
Euro (EUR)	(448,086)	44,809	(40,735)	(44,809)	40,735	-	-
Bolívar Venezolano (VEB/VEF)	1,467	(147)	133	147	(133)	-	-
Otras	(26,478)	2,648	(2,407)	(2,648)	2,407	-	-
	<b>538,908</b>	<b>50,948</b>	<b>(46,316)</b>	<b>53,891</b>	<b>(48,992)</b>	<b>104,839</b>	<b>(95,308)</b>

### Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida derivado de fallas en los sistemas, errores humanos, fraude o eventos externos. Cuando los controles fallan, el riesgo operacional puede ocasionar daños a la reputación, implicaciones legales o regulatorias o pérdidas. El Banco no aspira a eliminar el riesgo operacional, pero a través de un adecuado ambiente de control, un monitoreo y una rápida respuesta a potenciales riesgos, se encuentra capacitada para administrar dicho riesgo. Los controles incluyen: segregación de responsabilidades, accesos, autorizaciones, conciliaciones, capacitación y evaluación, incluyendo la utilización de auditoría interna.

### Valores razonable de activos y pasivos financieros

Los valores razonables representan estimados diseñados para aproximar el valor que se intercambiaría en una transacción actual entre partes dispuestas y la mejor evidencia es el precio cotizado del mercado.

El valor razonable del efectivo y equivalentes es su valor actual. El valor razonable de los préstamos, depósitos y adelantos a bancos y clientes son los flujos futuros de efectivo que se esperan recibir, el cual no difiere sustancialmente de su valor actual neto de provisiones. Las inversiones en valores incluyen activos mantenidos hasta su vencimientos que devengan intereses y activos clasificados como disponibles para la venta que son valuados a su costo de adquisición, al no ser determinable con razonable fiabilidad su valor razonable.

Los montos en libros del resto de los activos y pasivos financieros se aproximaban a sus valores razonables, dado el vencimiento a corto plazo de los mismos.

### Administración del capital

El Banco mantiene una base de capital activamente administrada para cubrir los riesgos inherentes de su negocio. La adecuación del capital del Banco es monitoreada utilizando, además de otras mediciones, las reglas y ratios establecidos por el BCC en su carácter de órgano regulador y de supervisión del sistema financiero cubano. Durante el último año, el Banco ha cumplimentado en su totalidad los requerimientos externos de capital exigidos por el BCC. El objetivo primario de la administración del capital del Banco es asegurar el cumplimiento de los requerimientos establecidos por el BCC y mantener una adecuada evaluación del riesgo crediticio para soportar su negocio y maximizar el valor de los accionistas.

El Banco administra su estructura de capital o realiza los ajustes necesarios en función de los cambios en las condiciones económicas y el riesgo propio de sus operaciones. A los efectos de mantener o adecuar su estructura de capital, el Banco puede ajustar el monto de los dividendos pagados a los accionistas o la emisión de capital. No hubo cambio en los objetivos, políticas y procesos respecto del año anterior.

# Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

## 25. Administración de riesgos financieros (continuación)

### Administración del capital (continuación)

	2020			2019		
	US\$ 000's			US\$ 000's		
	<i>Total</i>	<i>Ponderación</i>	<i>Activos ponderados</i>	<i>Total</i>	<i>Ponderación</i>	<i>Activos ponderados</i>
<b>Activos ponderados por nivel de riesgo:</b>						
Activos ponderados al 0%	544,848	0%	-	252,014	0%	-
Activos ponderados al 20%	550,798	20%	110,160	809,749	20%	161,950
Activos ponderados al 50%	494,178	50%	247,089	662,190	50%	331,095
Activos ponderados al 100%	439	100%	439	149,237	100%	149,237
<b>Total activos</b>	<b>1,590,263</b>		<b>357,688</b>	<b>1,873,190</b>		<b>642,282</b>
Contingencias ponderadas al 50%	129,469	50%	64,734	170,487	50%	85,243
<b>Total Activos más Contingencias</b>	<b>1,719,732</b>		<b>422,422</b>	<b>2,043,677</b>		<b>727,525</b>
<b>Integración:</b>						
Capital básico (Tramo 1)	538,908			526,618		
Capital suplementario (Tramo 2)	31,318			35,195		
	<b>570,226</b>			<b>561,813</b>		
Coefficiente de solvencia (mínimo requerido 15%)	<b>135%</b>			<b>77%</b>		

Tramo 1: Comprende el Capital, reserva para contingencias y utilidades retenidas.

Tramo 2: Comprende las provisiones para pérdidas, con el límite del 1.25% de los activos de riesgo.

## 26. Hechos posteriores

### 1. Impacto del Coronavirus COVID-19

La situación de emergencia de salud pública mundial por COVID-19, declarada como pandemia el 11 de marzo del año 2020, aún persiste con medidas relativas a su contención tales como: restricciones de circulación, reducción de actividades, disminución significativa de vuelos internacionales, incremento de controles sanitarios y aislamientos preventivos y por contagio, entre otras. Se espera que todas estas medidas continúen afectando de manera significativa la actividad económica del país y los mercados en general.

Si bien el proceso de vacunación a nivel global ayudará a disminuir la propagación y sus efectos, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, se desconoce el tiempo que duren las medidas antes mencionadas. Los Directores estiman que, de igual forma que el año 2020, el impacto de la pandemia no afectaría significativamente sobre la situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo del Banco, ni se comprometería la aplicación del principio de empresa en funcionamiento, de acuerdo con la presente posición de efectivo y las previsiones de cobros y pagos de la misma.

# Banco Exterior de Cuba

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

## 26. Hechos posteriores (continuación)

### 2. Liquidación de Subsidiaria BEC CA

Con fecha 11 de julio de 2019, la Junta de Accionistas del Banco de Exportación y Comercio C.A. acordó someter a la aprobación de las autoridades venezolanas una propuesta de disolución y liquidación de la subsidiaria del BEC.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, esta iniciativa se encuentra aún en estudio y pendiente de resolución por parte de los organismos de contralor de Venezuela, entre tanto, la subsidiaria continúa efectuando con normalidad sus operaciones, celebrando contratos e incurriendo en derechos y obligaciones sin restricción alguna.

En el supuesto de aprobarse la citada propuesta, la subsidiaria procederá a realizar sus activos y cancelar sus pasivos, incurriendo en resultados de liquidación que serán estimados y registrados en su totalidad en el momento en que el cese de actividad sea decidido en firme y aprobado reglamentariamente.

### 3. Ordenamiento monetario en Cuba

Con fecha 24 de noviembre de 2020 se emitió el Decreto Ley 17 por medio del cual se establece la Implementación del Proceso de Ordenamiento Monetario, en vigor a partir del 1 de enero de 2021. A partir de dicho momento, las transacciones que se denominaban y ejecutaban en el territorio nacional en pesos convertibles (CUC) se denominan y ejecutan en pesos cubanos (CUP). Como consecuencia de la implementación del mencionado proceso, el CUP queda como única moneda oficial en el país y se establece un tipo de cambio inicial fijo de 1 US\$ por 24 CUP.

A partir del 1 de enero de 2021, el Banco cambió su moneda funcional del CUC al CUP. De acuerdo a lo establecido en la NIC 21.37 el efecto del cambio de moneda funcional se contabilizó de forma prospectiva, es decir que el Banco convirtió todas las partidas a CUP el 1 de enero de 2021, utilizando las tasas de cambio del CUC y las diferentes monedas extranjeras con respecto al CUP a dicha fecha. Los importes resultantes ya convertidos, en el caso de partidas no monetarias, se consideraron como sus correspondientes costos históricos.

Teniendo en cuenta el descalce significativo en monedas extranjeras (ver nota 25 – Riesgo de tipo de cambio), generado por el exceso de pasivos sobre activos en dichas monedas, el proceso de conversión de CUC a CUP arrojó una pérdida de CUP 11,763 millones (USD 490 millones), los cuales serán aportados en CUP por el Presupuesto del Estado en 2021.



Presidente



Directora de Contabilidad

Las fotos que ilustran este documento fueron cortesía de **Miguel Ángel Meana Coronado** (La Habana, 18 de junio de 1978).

Miguel Ángel es realizador audiovisual, graduado de Comunicación Audiovisual y diplomado en Dirección de Cine.

En la actualidad es gerente CEO de ZOOM IN CÍA LTDA y ha trabajado en:

2003 - 2016 Epicur Revista  
2006 - 2018 BMC Internacional  
2004 - 2021 RTV Comercial

- Premio Nacional de Periodismo en 2006.
- Gran Premio en Concurso Internacional de Naturaleza Digital en 2015.
- Medalla de Oro en Concurso Internacional de Fotografía sub-acuática 2016.

