



REPORTE ANUAL 2021

SUMARIO

MAR CARIBE

4

CARTA DEL PRESIDENTE

6

ENTORNO ECONÓMICO

7

QUIÉNES SOMOS

10

ANÁLISIS DEL TRABAJO REALIZADO

15

ESTRATEGIAS DE LA ACTIVIDAD COMERCIAL
PARA 2022

19

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
E INFORME DE AUDITORÍA
AL CIERRE 31 DE DICIEMBRE DE 2021

21



MAR CARIBE

JUAN ANTONIO CORRETJER*

*Desde mi verdinegra serranía
hoy vengo a ti, Caribe soñoliento,
ansioso que me bese el pensamiento
tu boca de limón y travesía.*

*Una aventura de piratería
corre la nube por tu barlovento,
y ya, a bandera desplegada, lento,
borra el sol tu poniente de sandía.*

*¡Oh, mundo azul de espuma y claridades.
Esa impávida estrella que ha nacido
de tu líquida frente y las edades*

*de ignorantes ayeres conocido,
Bayoán domador de tempestades,
no sabes de la muerte ni el olvido!*

*Poeta, periodista, escritor y político puertorriqueño
que luchó por la independencia de Puerto Rico



MAR CARIBE



El nombre de este mar se deriva de los caribes, un pueblo nativo que ocupaba parte de las Antillas Menores y de América del Sur. Se trata de una cuenca suboceánica del océano Atlántico, justo en la región tropical. Sus cristalinas y cálidas aguas exhiben una belleza extraordinaria, que, en conjunción con la vegetación que las rodea, lo convierte en uno de los más visitados.

El mar Caribe es un gran cuerpo de agua salada ubicado al sureste del Golfo de México y al oeste del océano Atlántico, entre las latitudes 9° y 22° Norte y las longitudes 89° y 60° Oeste. Limita al sur con Colombia, Venezuela y Panamá, al oeste con Costa Rica, Nicaragua, México, Honduras y Belice; con Cuba, Jamaica, República Dominicana y Puerto Rico en su parte norte y con las Antillas Menores al sur.

Sus límites, según la Organización Hidrográfica Internacional (IHO, por sus siglas en inglés), son el Canal de Yucatán, entre la península del mismo nombre y Cuba; el Paso de los Vientos, entre Cuba y República Dominicana; y las Antillas Menores.

Alberga más de 7,000 islas, islotes y arrecifes, muchos de los cuales son muy pequeños para ser habitados. Desde 2015, el mar baña las costas de 12 países continentales y 22 territorios insulares, que conforman la llamada región del Caribe. Las islas cubren aproximadamente 235,688 km²; Cuba es la más grande de todas mientras que Anguilla es la más pequeña.

Por lo general, las aguas del mar muestran un bonito color azul turquesa y son poco hondas; en promedio, la profundidad es de 2,200 metros. El punto más profundo es la Fosa de las Caimán, que registra 7,686 metros por debajo del nivel del mar. En total, el mar Caribe cubre 2.6-2.7 millones de km², lo que lo hace uno de los mares más grandes del mundo.

Tiene propiedades físicas, químicas y mecánicas que lo hacen muy homogéneo, con una salinidad de 3.6 por ciento. La temperatura media es de 27 °C, y no suele variar más de 3 °C a lo largo del año. La temporada de enero a mayo es la que registra mayor salinidad, en tanto que la de junio-diciembre es “menos salada”. En verano, el mar a menudo es azotado por huracanes. En promedio, cada año se forman alrededor de 9 tormentas tropicales en el Caribe, que pueden evolucionar a huracanes.

En la actualidad, esta gran masa de agua se asienta principalmente sobre la placa del Caribe, que colinda con la placa Norteamericana, la Sudamericana, la de Nazca y la de Cocos. Se cree que tiene una antigüedad de 160-180 millones de años.

La diversidad de especies animales y vegetales es reconocida a nivel mundial. El mar Caribe es hogar de manatíes (*Trichechus manatus*), tortugas verdes (*Chelonia mydas*), tiburones, atunes aleta amarilla (*Thunnus albacares*), tortugas carey (*Eretmochelys imbricata*), man-

tarrayas gigantes (*Manta birostris*), morenas, delfines, ballenas jorobadas (*Megaptera novaeangliae*), tiburones ballena (*Rhincodon typus*), langostas, sábalos y muchos peces y mamíferos marinos más.

También se encuentran varias especies de plantas acuáticas que en muchas partes forman pastos marinos, así como manglares; en las costas los cocoteros y otros tipos de palmeras son comunes. Un 9 por ciento de los arrecifes de coral del mundo se hallan en el Caribe. De ellos, el más famoso es el Sistema de Reservas de la Barrera del Arrecife de Belice, nombrado Patrimonio de la Humanidad por la UNESCO.

Por lo anterior, la región del mar Caribe es rica en recursos, aunque su economía no es tan desarrollada como la del mar Mediterráneo. Por el contrario, la industria turística sobresale.

La belleza del mar Caribe se ve comprometida por diversos problemas ecológicos que están relacionados con las actividades humanas. La contaminación como consecuencia de derrames, basura, escorrentía, etcétera, afecta la calidad de las aguas y a las especies que en ellas viven. En las últimas décadas, el calentamiento global y el subsecuente aumento de temperaturas y acidificación del agua son preocupaciones mayores, en vista de que los corales son criaturas muy sensibles a las modificaciones de su entorno y tienden a morir en ambientes adversos. Se ha observado que las aguas cercanas a las costas experimentan eutrofización y anoxia, lo cual ha causado muerte de numerosos peces.

En Venezuela, Barbados y Trinidad y Tobago la contaminación por hidrocarburos es un peligro constante debido a la extracción de petróleo, y en Venezuela la contaminación por mercurio es una amenaza seria.

Cristobal Colón y el Caribe

El viernes 3 de agosto de 1492, y respaldado por los reyes católicos de España, el navegante Cristóbal Colón partió del Puerto de Palos de Moguer en el sur de la península ibérica hacia el oeste.

Navegó junto a su tripulación en las carabelas Santa María, La Pinta y La Niña por el océano Atlántico unos 70 días hasta que en la noche del 11 y 12 de octubre se topó con una isla que, según dicen, él creía que era parte de “las Indias”.

Se sabe que esa tierra era parte del archipiélago de las Antillas, y que probablemente sea una isla de las Bahamas. Actualmente existe una isla en Bahamas que se llama San Salvador (Watling, en inglés), pero hay un gran debate entre los historiadores sobre si es la misma que pisó Colón.

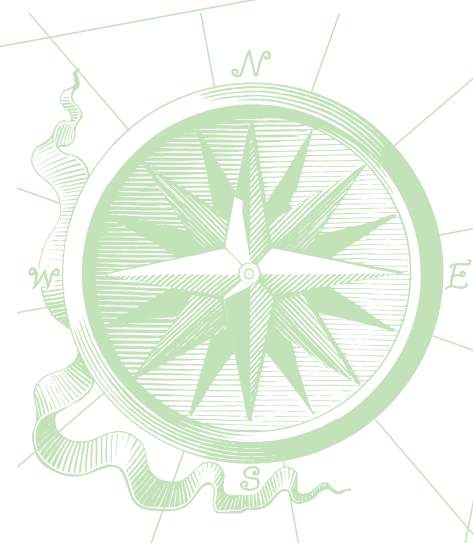
Sabido es que Colón se deslumbró con las bellezas naturales de los territorios caribeños a donde llegó, buscando una ruta y riquezas que jamás logró encontrar.

Algunos estudiosos aseguran que “como el Almirante no podía dar cuenta de cuánto oro iba encontrando, puesto que no lo hallaba, comenzó a dar múltiples detalles sobre la naturaleza de las islas del Caribe en un tono que incluso hasta podría ser catalogado de renacentista”.

Es por esto, dicen, que en los diarios de sus cuatro viajes, Colón describe una y otra vez la belleza que iba encontrando mientras navegaba esas aguas y recorría esas tierras: “*Las aguas son siempre muy claras y se ve el fondo... Son estas islas muy verdes y fértiles y de aires muy dulces, y puede haber muchas cosas que yo no sé...*”.

“*Creo que allí es el Paraíso Terrenal, adonde no puede llegar nadie, salvo por voluntad divina. Y creo que esta tierra que ahora mandaron descubrir Vuestras Altezas sea grandísima y haya otras muchas en el Austro de que jamás se hubo noticia*”, escribió el Almirante.

CARTA DEL PRESIDENTE



Me complace presentar, a nombre del Banco Exterior de Cuba, el informe anual del desempeño de nuestra institución durante el difícil año 2021 y poder mostrar los resultados positivos alcanzados por la institución a partir de la reorientación de nuestros negocios.

El impacto de la pandemia de Covid-19 sobre la economía mundial, y en particular sobre actividades cruciales para la economía de nuestro país, sumado a los perjuicios causados por el criminal bloqueo de Estados Unidos, configuraron un escenario desfavorable, que una vez más demandó esfuerzos adicionales para encontrar soluciones y salidas a los problemas financieros.

Banco Exterior de Cuba ratifica su decisión de continuar trabajando con empeño para honrar sus compromisos, así como para promover negociaciones provechosas para ambas partes y que contribuyan a la ejecución de proyectos priorizados y de alto impacto para el desarrollo económico de la nación.

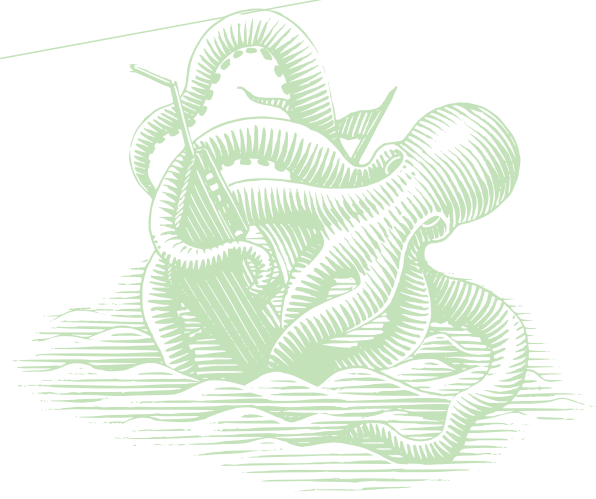
Para ello contamos con el compromiso de nuestros directivos y especialistas, así como con la confianza de nuestros clientes y proveedores.

Estamos seguros de que podremos salir airoso ante los retos que se avizoran en el panorama económico nacional e internacional para 2022.

Atentamente,

Ernesto Medina Rosales
PRESIDENTE

ENTORNO ECONÓMICO



En 2021 la economía cubana transitó por un periodo excepcional, marcado por la falta de recursos financieros, vinculada fundamentalmente al recrudecimiento del bloqueo y el impacto de la COVID-19, no solo a causa del incremento del precio de los fletes y la elevación de los costos generales de las operaciones de importación entre otros fenómenos a nivel internacional, sino por los gastos significativos que fue necesario hacer para prevenir y combatir la pandemia en el territorio nacional.

La agricultura y la industria manufacturera estuvieron entre las actividades más afectadas durante esta etapa de contracción económica, en tanto la generación eléctrica se vio afectada de modo particular en los momentos más críticos del pico pandémico, debido a la imposibilidad de ejecutar oportunamente los mantenimientos a las unidades de generación y no haber podido adquirir los recursos imprescindibles para la garantía del servicio eléctrico, como consecuencia de las complejas limitaciones financieras impuestas por el bloqueo en condiciones de pandemia.

No obstante, aunque no desaparecieron las limitaciones financieras, fue posible financiar acciones que condujeron a la recuperación paulatina de la disponibilidad de la generación: se contrató el servicio de una nueva central eléctrica flotante que se sumó a las tres que ya se encontraban en el país, y adicionalmente, continuó la ejecución de mantenimientos en las centrales termoeléctricas. Este resultado fue posible por el esfuerzo de los trabajadores del sector electro energético, combinado con el apoyo de amigos

y gobiernos solidarios con la resistencia de Cuba de cara a la crisis mundial y el cerco impuesto por Estados Unidos.

A la vez, 2021 fue también un año de profundas transformaciones debido a la aprobación de medidas dirigidas a propiciar el fortalecimiento de la empresa estatal socialista, el incremento de las producciones agropecuarias y el perfeccionamiento de los actores económicos con la constitución de las micro, pequeñas y medianas empresas. Se avanzó, asimismo, en la regulación de las cooperativas no agropecuarias y en la ampliación del trabajo por cuenta propia, en la creación del Sistema de Gestión de Gobierno basado en ciencia e innovación, así como en el reforzamiento de la atención a personas y comunidades en situación de vulnerabilidad.

Continuó el trabajo que se realiza para eliminar o minimizar los problemas internos que limitan la inversión extranjera y se ratificó la voluntad de incrementar su participación como una fuente importante para el desarrollo económico y social del país, reconociendo incluso la posibilidad de la participación de la inversión extranjera en el desarrollo de actores económicos no estatales constituidos en personas jurídicas.

Asimismo, se adoptaron medidas para ampliar y flexibilizar las posibilidades de participación del capital foráneo en diversos sectores de la economía, incrementar el papel de los gobiernos locales en ese objetivo, favorecer el diseño de nuevas oportunidades con montos de inversión pequeños y concretar inversiones extranjeras en las que participen cubanos radicados en el exterior.

En 2021 se continuó avanzando en aspectos tales como la sustitución efectiva de importaciones y el uso adecuado de las consignaciones para contar de manera oportuna con insumos, materias primas y equipamiento que tienen un impacto decisivo en el funcionamiento de la economía.

Del mismo modo, fueron adoptadas medidas para estimular las exportaciones mediante resortes

económicos que benefician directamente a los productores.

El año concluyó con un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) en torno al 2%, por lo que se logró detener el decrecimiento económico experimentado durante tres trimestres consecutivos e iniciar una discreta recuperación, aunque con un nivel de oferta todavía muy inferior a la demanda.

Perspectivas para 2022

En el Plan de la Economía y en el Presupuesto del Estado para 2022 se definieron objetivos vitales para enfrentar las problemáticas registradas en 2021, así como para continuar avanzando en la creación de capacidades y entornos institucionales que impulsen el desarrollo del país en el mediano y largo plazo.

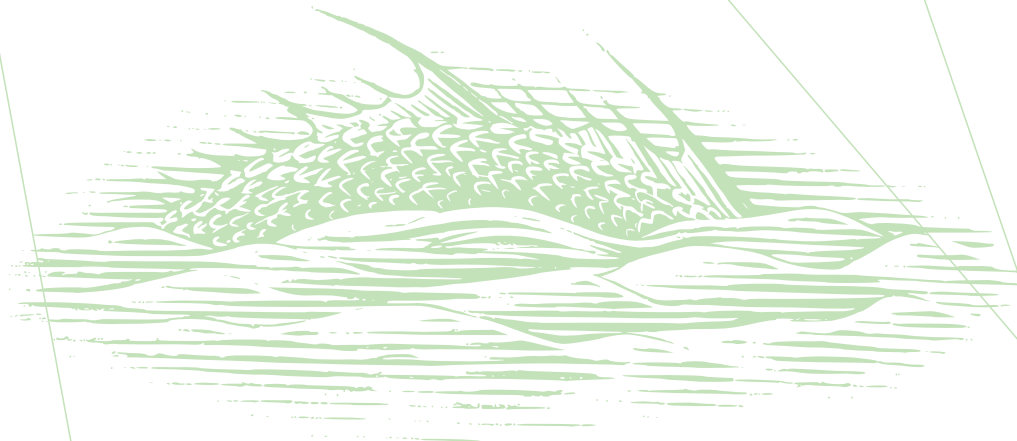
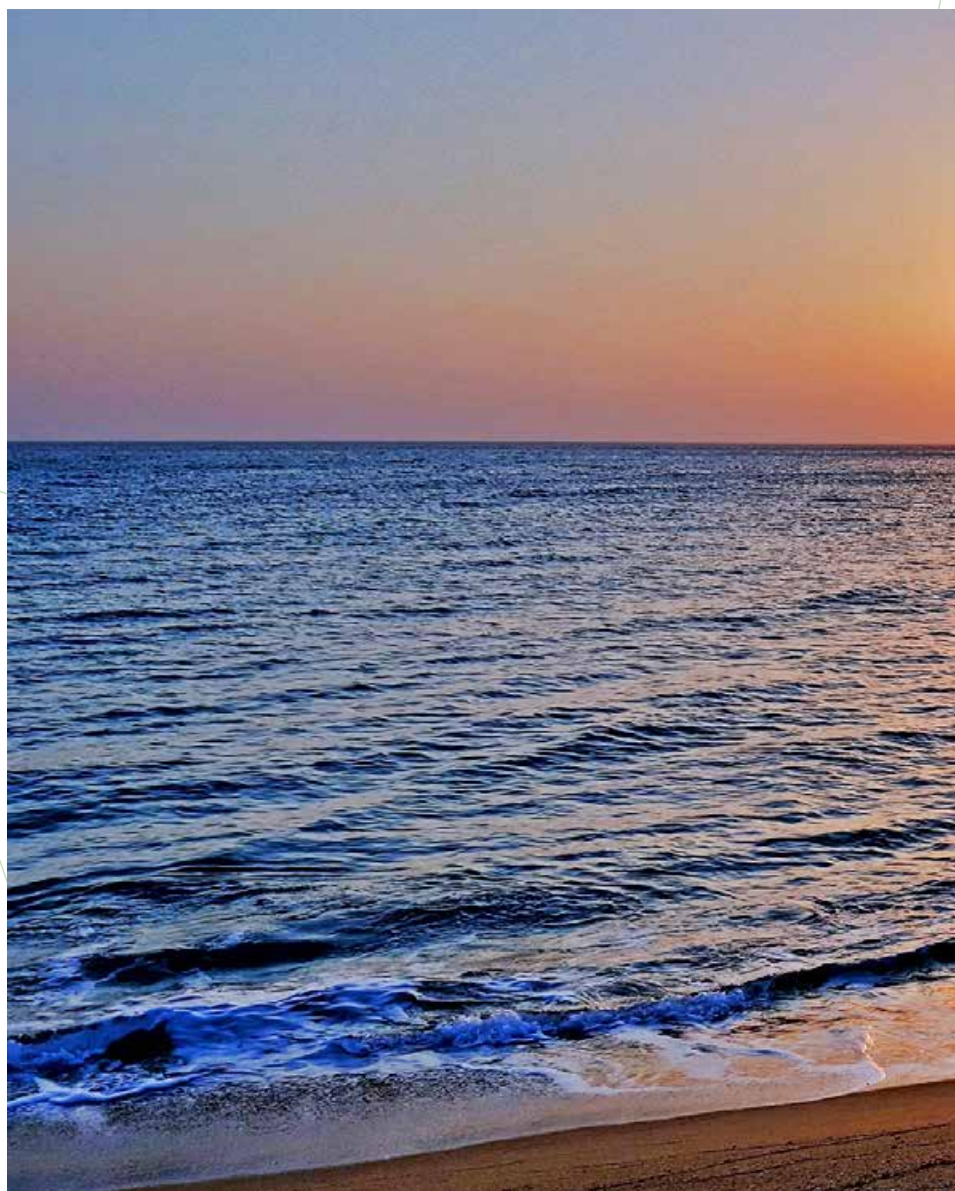
Entre los problemas económicos a resolver fueron identificadas la existencia de empresas estatales con pérdidas, las desviaciones de la dolarización parcial, que no se ajustan a su diseño, y la necesidad de concentrar el esfuerzo principal en el incremento de las ofertas de bienes y servicios a la población, principalmente de alimentos y medicamentos.

Deben corregirse, además, las distorsiones que minan las relaciones entre las entidades estatales y el sector no estatal y debe perfeccionarse el comercio interior, combinando las diferentes formas de propiedad y de gestión.

Objetivos priorizados:

- Avanzar, como parte de la reanimación gradual de la economía, en el proceso de estabilización macroeconómica; en la recuperación del papel del peso cubano como centro del sistema financiero y en la racionalidad de los precios de los productos y servicios, priorizando los que resultan más sensibles para la población.

- Estabilizar el sistema electroenergético nacional.
- Controlar el impacto de las medidas que se implementan para la atención priorizada a personas, hogares y comunidades en situación de vulnerabilidad y asegurar su sostenibilidad.
- Dar seguimiento al proceso de descentralización de competencias de los municipios, así como al fortalecimiento de los sistemas productivos locales, los encadenamientos productivos y el desarrollo territorial.
- Atender las transformaciones en la empresa estatal socialista, evaluando su impacto en la eficiencia y el incremento de la productividad. En particular, en lo referente a los resultados que se alcanzan en la aplicación de la nueva organización salarial, en el funcionamiento de la micro, pequeña y mediana empresa estatal y la transformación estructural en marcha.
- Continuar el seguimiento del perfeccionamiento del comercio interior, combinando las diferentes formas de propiedad y de gestión y la implementación de medidas para el incremento de las ofertas estatales en pesos cubanos.
- Garantizar el control de gastos a todos los niveles presupuestarios, potenciando el ahorro y, a su vez, asegurar los ingresos previstos en el presupuesto del Estado.
- Asegurar la eficiencia del proceso inversionista.



QUIÉNES SOMOS



El Banco Exterior de Cuba (BEC) fue creado mediante el Decreto-Ley No.198 del 8 de noviembre de 1999 como banco estatal, dotado de autonomía orgánica, personalidad jurídica independiente y patrimonio propio. El Decreto Ley 362 de 2018 lo define como Banco Corporativo y el Decreto Ley 54 de 2021 establece que en la adecuación del capital se rige por los coeficientes de solvencia y de recursos propios que, general o particularmente, fije el Banco Central de Cuba.

El Decreto Ley 54 establece además, que la sede del banco está en La Habana y puede abrir o cerrar sucursales, agencias, oficinas, subsidiarias y otras dependencias, así como designar agentes o corresponsales, dentro y fuera del territorio nacional, previa aprobación del Banco Central de Cuba.

La institución tiene su propio sistema de contabilidad a partir de las normas contables que emite el Superintendente del Banco Central de Cuba, y emplea procesos informáticos, y de auditoría, según la legislación vigente y conforme a los estándares internacionales en materia bancaria y financiera.

El BEC realiza las operaciones de intermediación financiera que autorice la licencia específica emitida por el Banco Central de Cuba, según la naturaleza de la institución.

De acuerdo con la nueva Licencia otorgada el 27 de diciembre de 2021 por el Banco Central de Cuba mediante la Resolución 365/2021, el Banco Exterior de Cuba está autorizado a:

1. Abrir cuentas y mantener depósitos en efectivo, valores u otros documentos negociables en bancos nacionales y extranjeros, denominados en moneda nacional y divisas.
 2. Abrir cuentas bancarias, mantener depósitos por cuenta de bancos extranjeros en moneda nacional y divisas, y actuar como agente corresponsal de ellos.
 3. Abrir cuentas y mantener depósitos en moneda nacional y divisas por cuenta de personas jurídicas o naturales, residentes o domiciliadas en el extranjero, vinculadas a negocios de exportación o importación que se realicen por el Banco Exterior de Cuba.
 4. Emitir bonos u otras obligaciones del Banco Exterior de Cuba denominados en moneda nacional y divisas, y avalarlas cuando las emitan entidades nacionales legalmente autorizadas para ello.
 5. Emitir garantías bancarias de todo tipo previa evaluación de la situación económico-financiera de la entidad solicitante.
 6. Librar, aceptar, descontar, avalar y negociar en cualquier forma, letras de cambio, pagarés, cheques y otros documentos mercantiles negociables, denominados en moneda nacional y divisas.
 7. Descontar documentos garantizados con producciones del país de larga conservación, debidamente aseguradas y depositadas en almacenes generales de depósitos o almacenes afianzados.
 8. Fijar las tasas de interés que deberán aplicarse a sus operaciones dentro de los límites que establezca el Banco Central de Cuba.
 9. Emitir cheques de viajero, y establecer y administrar sistemas de créditos personales e institucionales que funcionen nacional e internacionalmente.
 10. Comprar y vender valores denominados en moneda nacional y divisas, emitidos por personas naturales o jurídicas legalmente autorizadas para ello.
 11. Obtener y otorgar créditos en moneda nacional y en divisas.
 12. Realizar inversiones debidamente aprobadas, en otras entidades financieras o empresas radicadas en Cuba o en el exterior.
 13. Establecer y mantener relaciones oficiales directamente con las entidades extranjeras de seguro de crédito oficial a la exportación, según decida el Banco Central de Cuba.
 14. Constituir entidades de seguro de crédito oficial a la exportación, con arreglo a la legislación vigente en materia de seguros.
 15. Fijar y cobrar las tasas de interés, comisiones y demás remuneraciones por los servicios que preste, conforme a las regulaciones dictadas al efecto por el Banco Central de Cuba.
 16. Evaluar la gestión económico-financiera de las empresas y otras entidades económicas del país, ya sean estatales o no, en función de su gestión crediticia.
 17. Asumir la administración de negocios afines a su actividad que se le encomienden, así como aceptar operaciones en fideicomiso o en confianza, según se acuerde entre las partes involucradas.
 18. Desarrollar todas las demás funciones inherentes a la banca universal o de múltiples servicios.
- A partir de estas posibilidades, nuestro encargo es ofrecer financiamientos dirigidos a fomentar y desarrollar la producción nacional, apoyar con créditos las prioridades de la economía, fundamentalmente para incentivar las exportaciones y la sustitución de importaciones, así como para ampliar las capacidades de producción.
- Participamos 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.

También ofrecemos 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.

Estamos en internet (*www.bancoexteriorcuba.cu*) y en las redes sociales Facebook (*Banco Exterior de Cuba*) y Twitter (*@Beccuba*)

Capital Humano

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.

Para el ejercicio económico de 2021 la institución contó con una fuerza laboral conformada por 89 trabajadores (65% mujeres), en su mayoría graduados de nivel superior (57%). El 67,4% de las plazas ocupadas correspondió a cargos técnicos, y el 18% a responsabilidades directivas.

Certificaciones recibidas

El Banco Exterior de Cuba ofrece servicios y productos financieros de calidad, por lo que está comprometido con el cumplimiento de requisitos legales, políticas y procedimientos internos dirigidos a satisfacer las necesidades y expectativas de las partes interesadas, mediante los procesos de mejora continua, basadas en la aplicación de un Sistema Integrado de Gestión que cumpla con las normas vigentes.

El Sistema Integrado de Gestión del BEC fue auditado por la Oficina Nacional de Normalización (ONN) en julio y certificado mediante Resolución No. 189/2021 “Renovar la certificación del Siste-

ma integrado de Gestión del Banco Exterior de Cuba,” respecto a las normas NC-ISO 9001:2015, Sistemas de Gestión de la Calidad - Requisitos; NC-ISO 14001:2015, Sistemas de Gestión Ambiental-Requisitos con orientación para su uso y NC-ISO 45001:2018, Sistemas de Gestión de la Seguridad y Salud en el Trabajo - Requisitos con orientación para su uso. Oficina Nacional de Normalización”.

Se recibieron 4 certificados, uno por cada gestión y uno por el SIG, como sigue:

- Sistema Integrado de Gestión. Registro No.050-2021, válido hasta 23 de mayo de 2024.
- Gestión de la Calidad. Registro No. 097-2018, válido hasta 23 de mayo de 2024.
- Gestión Ambiental. Registro No. 026-2018, válido hasta 23 de mayo de 2024.
- Gestión de la Seguridad y Salud en el Trabajo No. 043-2021, válido hasta 23 de mayo de 2024.



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

Dayamí Isidro Navarro
Directora de Riesgos

Lázaro Peña Amat
Director de Cobros y Créditos Documentarios

Yamileisy Ramos Medina
Directora de Préstamos y Depósitos

Ileana Brito Sánchez
Directora de Contabilidad

Dayron Acosta Pérez
Director de Sistemas Automatizados

Regla Aimeé Domínguez Olmo
Directora de Capital Humano

Bienvenido González Meriño
Director de Logística y Servicios





ANÁLISIS DEL TRABAJO REALIZADO



Gestión comercial, económica y financiera

En medio de un contexto tenso, marcado por la pandemia de Covid-19, el recrudecimiento del bloqueo y las acciones subversivas financiadas por los Estados Unidos contra nuestro país, así como por el impacto de las reformas que bajo el nombre de Tarea Ordenamiento se están aplicando a fin de mejorar el modelo económico nacional, el Banco Exterior de Cuba cerró su vigésimo primer ejercicio económico con incrementos en sus ingresos y utilidades.

En el año que se analiza, se mantuvieron los problemas que limitan las operaciones de comercio exterior en sentido general, por lo que fue difícil acceder a los créditos externos. No obstante, el banco participó en operaciones de financiamiento a corto plazo con la intervención de agencias de seguro de crédito al exportador destinadas a garantizar la importación de alimentos.

Se continuó trabajando en proyectos de inversiones financiadas con créditos externos destinados a incrementar el uso de la energía renovable, línea indispensable para modificar la matriz de generación energética cubana, y en proyectos de rehabilitación de acueductos, alcantarillados y redes hidráulicas, lo que ha permitido la continuidad de estas obras, que tienen un gran impacto para el desarrollo socioeconómico del país.

Se suscribieron acuerdos de renegociaciones de deuda con algunos acreedores y se avanzó en otros procesos de renegociación con bancos y provee-

dores que deberán materializarse en el transcurso de 2022.

Ante el escenario de tensiones financieras, el BEC mantuvo en 2021 su política de ajustarse a las circunstancias, explorar nuevos mercados internos y priorizar los financiamientos en moneda nacional, dirigidos a apoyar los planes de negocios de las empresas. El cumplimiento de este propósito demandó actuar con mayor responsabilidad, profesionalidad, agilidad de análisis y de respuesta en los intercambios y contactos.

Se otorgaron financiamientos por un importe de CUP 1 768.9 millones destinados a capital de trabajo, fundamentalmente en programas que contribuyen a la sustitución de importaciones, y para garantizar suministros en actividades destinadas a la exportación.

También fueron financiados proyectos del sector del turismo dirigidos a incrementar la infraestructura hotelera y elevar los estándares de calidad de los servicios, y se financiaron inversiones de infraestructura en aeropuertos y servicios aeroportuarios, obras que tienen un impacto medioambiental positivo.

Se concedieron líneas para la apertura de cartas de crédito por un importe que asciende a CUP 4 301.8 millones, de las empresas de Alimport, Caribbean Drydock Company (CDC), Acinox Comercial y Medicuba, ocupando el peso fundamental la importación de alimentos.

A finales de año se comenzaron a administrar el Fondo de Fomento y Diversificación de las Exportaciones y el Fondo de Desarrollo de la Industria, destinado este último, a la transformación y modernización de ese sector, aprobándose operaciones a tramitar bajo estos fondos por un importe de USD 3,1 millones.

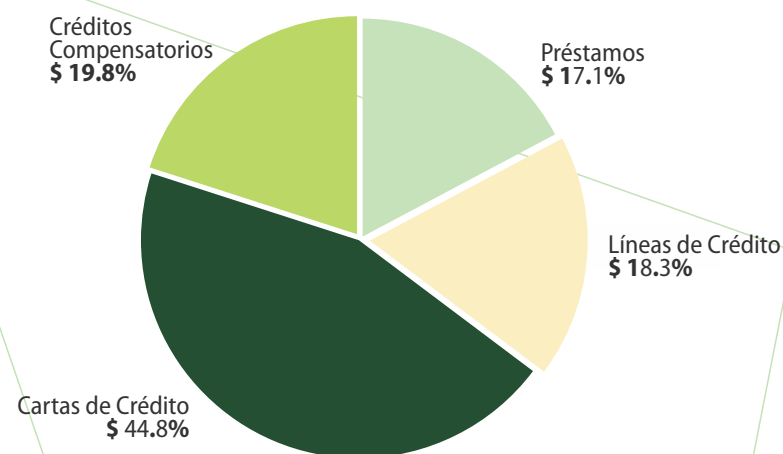
Asimismo, se continuó trabajando en la actividad de banca corresponsal, aunque se ha dificultado avanzar debido la complejidad del escenario originado por el reforzamiento del bloqueo, las presiones financieras y la situación de los retrasos en los pagos. Por este motivo se mantuvieron las

dificultades con los bancos corresponsales para el aviso de cartas de créditos y para efectuar transferencias.

Al cierre de diciembre la cartera bruta de financiamiento alcanzó un importe de 11 212.8 MMP, concedidos totalmente a empresas estatales. La composición por productos fue la que se puede apreciar a continuación:

Análisis de la Cartera por productos:

GRÁFICO 1 | Estructura de la cartera por productos



Debido al nuevo escenario de trabajo que se crea a partir de la implementación del ordenamiento monetario, se diseñó el servicio créditos compensatorios por pagos realizados al exterior aplicando la tasa de cambio vigente, los que representaron el 19,8% de la cartera de financiamiento.

Los principales clientes beneficiados por los recursos financieros otorgados fueron:

- Servicio de Seguridad Integral S.A. (SEISA)
- Empresa de Grabaciones y Ediciones Musicales (EGREM)
- LABIOFAM S.A
- Grupo Empresarial de Producciones Biofarmacéuticas y Químicas (LABIOFAM)

- Empresa de Aseguramiento y Servicios de LABIOFAM
- Empresa de Refrigeración y Calderas
- Inmobiliaria del Turismo (ALMEST)
- Empresa Mixta Stella
- Corporación Copextel S.A
- Empresa Cubana de Aeropuertos y Servicios Aeroportuarios (ECASA)
- Grupo Hotelero Gran Caribe
- Empresa Nacional de Servicios Aéreos (ENSA)
- Empresa de Servicios a la Aviación Civil S.A (SERVAC)
- AeroVaradero S.A
- Empresa Cubana del Mueble (Dujo),
- FINTUR, S.A.
- Empresa de la Goma (POLIGOM).

El 100% de las cartas de crédito presentadas con la documentación en orden se tramitaron en el plazo establecido (5 días hábiles bancarios) y el 100 % de los pagos se ejecutaron en el plazo establecido (7 días hábiles bancarios).

GRÁFICO 2 | Cantidad total de operaciones tramitadas

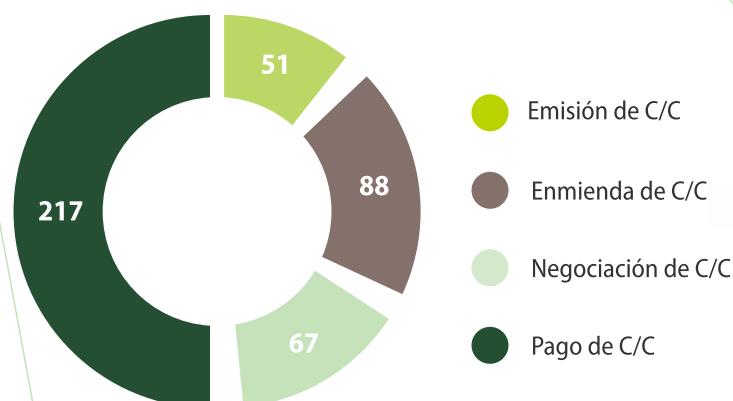
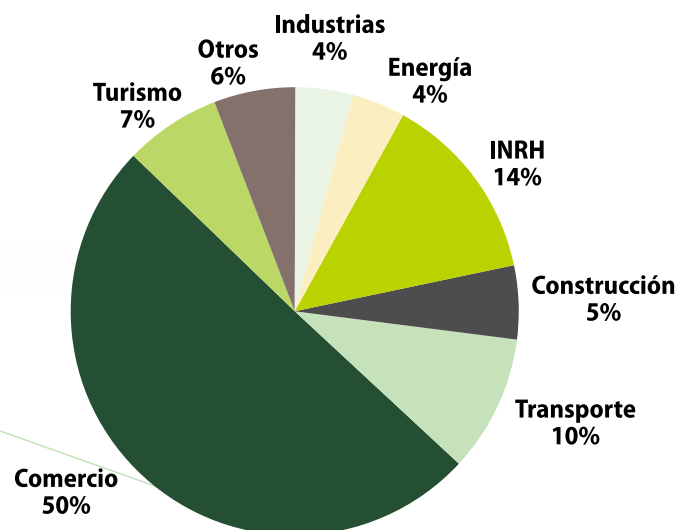


GRÁFICO 3 | Análisis de la cartera por sectores:



Gestión de riesgos

Durante el año se trabajó en la revisión de los riesgos de mayor impacto en la actividad financiera fundamental, 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.

El Banco cuenta con una Estrategia Integral de los Riesgos implementada desde finales de 2018. Por acuerdo del Consejo de Dirección, la Dirección de Riesgos es la responsable de su implementación y seguimiento.

A partir del resultado de la valoración con las áreas, en 2021 se actualizó el Mapa de Riesgos de la institución y, dada la evaluación de Riesgo Alto y Severo en los riesgos financieros y operacionales, se actualizó la Matriz de Riesgo del Banco, que fue aprobada por el Comité de Créditos y el Consejo de Dirección.

Se mantuvo el monitoreo permanente de los riesgos en cada área, evaluándose los cambios del entorno y la aplicación del ordenamiento monetario, con el objetivo de valorar el incremento o disminución de

la probabilidad de ocurrencia de los riesgos, así como su impacto.

Se trabajó en la recalificación de algunos riesgos, tomando en cuenta la fecha estimada de ocurrencia, los efectos de las acciones de gestión planeadas o que el riesgo ya no representa una amenaza para la consecución del plan.

Otro aspecto en el cual se laboró fue la gestión del riesgo operacional, especialmente en la percepción de riesgo y la prevención del uso indebido de los servicios bancarios.

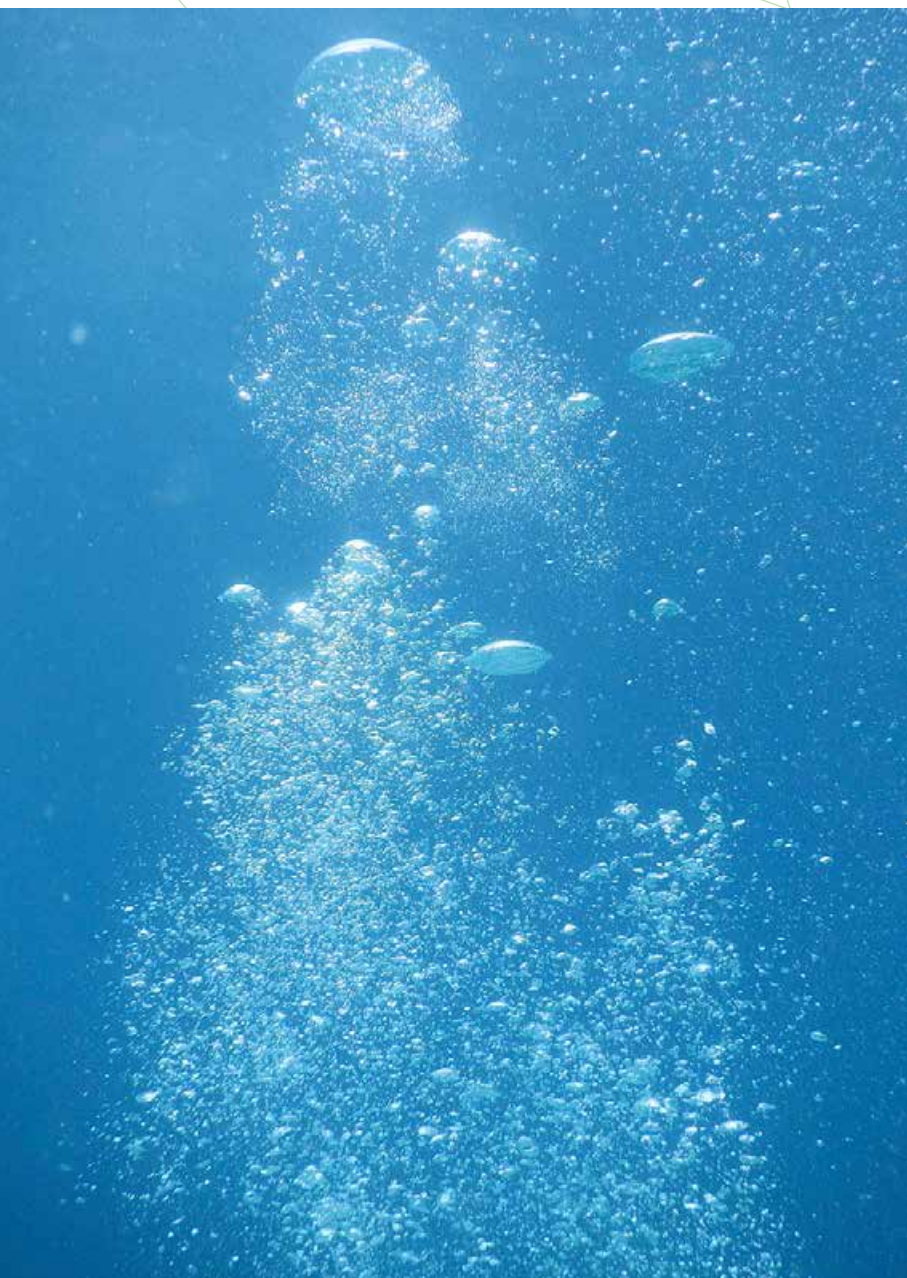
Han sido eficaces los mecanismos de control implementados ya que desde enero hasta el 30 de diciembre no ocurrieron eventos de fraudes internos o externos y estos se comportan de forma similar al período anterior (año 2020).

Otra de las líneas del trabajo fue el fortalecimiento de la prevención de los riesgos de lavado de activos, financiamiento al terrorismo y a la proliferación de armas de destrucción masiva, acorde a la actualización de la evaluación nacional vigente y su cronograma de acciones para el período 2020-2022. Por ello, se actualizó la estrategia para el enfrentamiento.

Entre otras acciones se verificaron las listas de control en las áreas sustantivas del banco, se mantuvieron actualizados los modelos de Debita Diligencia del Cliente-Beneficiario Final, se ofrece información a los trabajadores sobre la estrategia cubana contra el lavado de activos y se ofrece capacitación sobre el tema.



ESTRATEGIAS DE LA ACTIVIDAD COMERCIAL PARA 2022



Debido a la persistencia de la política de bloqueo económico, financiero y comercial de Estados Unidos contra Cuba y el lento proceso de recuperación de la economía mundial ante los efectos de la pandemia, es previsible que se mantengan las limitaciones al desarrollo económico cubano. No obstante, el banco trabaja para alcanzar resultados favorables e incrementar el aporte al desarrollo económico y social del país.

En el 2022 comienza la segunda etapa del Plan Nacional de Desarrollo Económico - Social hasta el 2030 y constituye un año decisivo para la recuperación gradual de la economía, a partir del control paulatino de la COVID-19. Por esta razón, las labores del BEC estarán orientadas principalmente a:

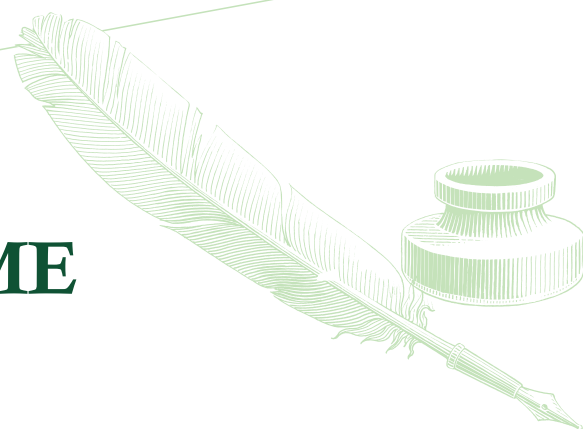
- Incrementar el financiamiento para las actividades priorizadas de la economía, fundamentalmente las que permitirán ampliar las capacidades de producción e incentivar exportaciones y sustituir importaciones.
- Participar en proyectos de inversión para programas de desarrollo vinculados a la industria,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

AL CIERRE 31 DE DICIEMBRE DE 2021



- 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

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

Reporte de los Directores

Los directores presentan su reporte anual y los estados financieros consolidados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

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, Euros y Dólares Estadounidenses), como en pesos cubanos (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\$ 22,580 miles (2020: US\$ 29,047 miles). Este año el Banco incurrió en un cargo por impuestos de US\$ 9,467 miles (2020: US\$ 12,539 miles).

APORTES

Durante el ejercicio 2021 el aporte obligatorio al Estado fue de US\$ 857 miles (2020: El aporte obligatorio al estado fue de US\$ 6,964 miles). Durante el ejercicio 2021 el Banco no realizó aportes extraordinarios (2020: el aporte extraordinario fue 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.

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 2021 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 2021, 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 2021, 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.

Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a las notas 2.1 y 28 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, junto con los efectos generados por la continuidad de la pandemia de COVID-19 mencionados en nota 29, 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 2021. Estas obligaciones con el exterior vencidas (nota 19) 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 28 (Riesgo de tipo de cambio).

No obstante ello, la Dirección estima que estos hechos no afectarán finalmente la continuidad operativa del Banco, atendiendo a sus 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.

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.

23 de junio de 2022

Ernst & Young



Germán Matzkin
Socio

Estado de Situación Financiera Consolidado

Al 31 de diciembre de 2021

	Nota	2021 US\$ 000's	2020 US\$ 000's
Activos			
Efectivo y equivalentes	12	73,700	255,891
Depósitos a término en bancos	13	5,033	199,818
Préstamos y adelantos a clientes	14	465,870	847,889
Cuentas por cobrar	15	438,134	285,926
Inversiones financieras	16	3	7
Propiedad, planta y equipo	17	10	215
Otros activos	18	125	517
Total Activos		982,875	1,590,263
Pasivos			
Depósitos y financiamientos de bancos y otras entidades	19	827,180	952,414
Depósitos de clientes	20	18,505	86,208
Aportes al Estado por pagar	23	259	3,620
Cuentas por pagar		2	172
Impuesto sobre las utilidades por pagar		465	6,554
Pasivo diferido impositivo	11	7,918	-
Provisiones	21	193	1,930
Otros pasivos	24	1,490	457
Total Pasivos		856,012	1,051,355
Patrimonio neto			
<i>Atribuible al propietario de la controladora</i>			
Capital social	22	533,333	450,000
Reserva de inversión estatal		52,176	51,690
Reserva obligatoria		46,975	46,486
Reserva por conversión de moneda extranjera en subsidiaria		-	(32,066)
Reserva por conversión de monedas		(550,037)	-
Utilidades retenidas		44,416	23,668
		126,863	539,778
<i>Participación no controladora</i>		-	(870)
Total Patrimonio neto		126,863	538,908
Total Pasivo & Patrimonio neto		982,875	1,590,263
Contingencias			
Cartas de crédito	25	59,742	112,099
Garantías otorgadas	25	28,716	17,370

Las notas 1 a 29 son parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

Presidente



Directora de Contabilidad



Estado de Utilidades Integral Consolidado

Al 31 de diciembre de 2021

	<u>Nota</u>	<u>2021</u> US\$ 000's	<u>2020</u> US\$ 000's
Ingreso por intereses y similares	4	9,673	37,675
Gasto por intereses y similares	5	(2,711)	(4,962)
Ingreso neto por intereses y similares		<u>6,962</u>	<u>32,713</u>
Ingreso por comisiones	6	11	264
Ingreso operacional		<u>6,973</u>	<u>32,977</u>
(Gasto) / ingreso neto por diferencia de cambio	7	(405,646)	8,199
(Cargo) / recupero de provisiones	8	(4,818)	3,877
Subvenciones oficiales	10	436,713	-
Otros ingresos operativos netos		138	79
Ingreso operativo neto		<u>33,360</u>	<u>45,132</u>
Gastos del personal	9	(462)	(2,118)
Otros gastos de administración	9	(539)	(1,320)
Depreciaciones y amortizaciones	17	(4)	(108)
Pérdida por liquidación subsidiaria	3	(308)	-
Utilidad antes de impuestos		<u>32,047</u>	<u>41,586</u>
Impuesto sobre las utilidades	11	(9,467)	(12,539)
Utilidad neta del ejercicio		<u>22,580</u>	<u>29,047</u>
Atribuible a:			
Propietario de la controladora		22,580	26,557
Participación no controladora		-	2,490
Otro resultado integral potencialmente reciclable a resultados en el futuro:			
Diferencias de conversión de moneda atribuibles al propietario de la controladora		(519,307)	(2,151)
Diferencias de conversión de moneda atribuibles a la participación no controladora		836	(2,091)
(Pérdida) / Utilidad integral del ejercicio		<u>(495,891)</u>	<u>24,805</u>

Las notas 1 a 29 son parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

Presidente



Directora de Contabilidad



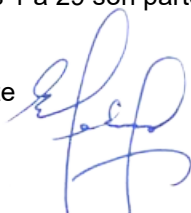
Estado de Movimientos en el Patrimonio Neto Consolidado

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

	Nota	2021 US\$ 000's	2020 US\$ 000's
Capital social			
Al inicio del ejercicio		450,000	450,000
Aportes de capital	22	83,333	-
Al cierre del ejercicio		533,333	450,000
Reserva de inversión estatal			
Al inicio del ejercicio		51,690	50,859
Traspaso de utilidades retenidas	22	486	831
Al cierre del ejercicio		52,176	51,690
Reserva obligatoria			
Al inicio del ejercicio		46,486	42,513
Reserva para contingencias del ejercicio		489	3,972
Reserva para contingencias del ejercicio en subsidiaria		-	1
Al cierre del ejercicio		46,975	46,486
Reserva por conversión de moneda extranjera en subsidiaria			
Al inicio del ejercicio		(32,066)	(29,915)
Diferencia de conversión de monedas de subsidiaria		30,730	(2,151)
Transferencia a resultados por desconsolidación de subsidiaria	3	1,336	-
Al cierre del ejercicio		-	(32,066)
Reserva de conversión de moneda			
Al inicio del ejercicio		-	-
Diferencia de conversión de monedas del ejercicio		(550,037)	-
Al cierre del ejercicio		(550,037)	-
Utilidades retenidas			
Al inicio del ejercicio		23,668	14,430
Traspaso a reserva de inversión estatal	22	(486)	(831)
Transferencia a reserva para contingencias		(489)	(3,972)
Utilidad neta del ejercicio atribuible al propietario de la controladora		22,580	26,557
Aporte obligatorio al Estado del ejercicio	23	(857)	(6,964)
Aporte extraordinario al Estado del ejercicio	23	-	(5,551)
Transferencia a reserva obligatoria en subsidiaria		-	(1)
Al cierre del ejercicio		44,416	23,668
Total atribuible al propietario de la controladora		126,863	539,778
Participación no controladora			
Al inicio del ejercicio		(870)	(1,269)
Utilidad neta del ejercicio atribuible a la participación no controladora		-	2,490
Reserva por conversión atribuible a accionistas minoritarios		836	(2,091)
Transferencia a resultados por desconsolidación subsidiaria		34	-
Al cierre del ejercicio		-	(870)
Total del Patrimonio Neto		126,863	538,908

Las notas 1 a 29 son parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

Presidente



Directora de Contabilidad



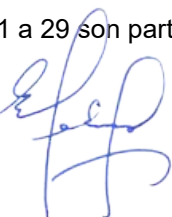
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

	2021 US\$ 000's	2020 US\$ 000's
Actividades de operación		
Utilidad antes de impuestos	32,047	41,586
<i>Conceptos que no generan movimientos de fondos:</i>		
(Gasto) / Recupero de provisiones	4,818	(3,877)
Depreciaciones y amortizaciones	4	108
(Ingreso) Gasto por diferencia de cambio en efectivo y equivalentes	(6,258)	1,201
Pérdida por desconsolidación	308	-
Subvenciones oficiales	(436,713)	-
Otros ingresos / (gastos) netos que no generan movimientos de fondos	2,506	-
<i>Otros movimientos en actividades de operación:</i>		
Aumento de depósitos a término en bancos	3,293	470,387
(Disminución) / Aumento de préstamos y adelantos a clientes	(435,535)	250,599
Aumento / (disminución) de cuentas por cobrar y otros activos	10,678	(272,423)
Disminución / (aumento) de depósitos y financiamientos de bancos y otras entidades	787,496	(137,797)
Disminución / (aumento) de depósitos de clientes	14,913	(164,672)
Disminución de cuentas por pagar, otros pasivos	1,466	1,478
(Disminución) de otros componentes operativos	-	3,179
Impuesto pagado	(1,357)	(8,397)
Flujo de fondos en actividades de operación	(22,336)	181,372
Actividades de inversión		
Cobro de Inversiones financieras	-	13
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-	(107)
Flujos de fondos en actividades de inversión	-	(94)
Actividades de financiación		
Aportes de capital	83,333	-
Aportes al Estado (nota 23)	(4,218)	(9,733)
Flujo de fondos en actividades de financiación	79,115	(9,733)
Aumento / (disminución) neta de efectivo y equivalentes	56,780	171,545
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio	255,891	85,547
Conversion de moneda en efectivo y equivalentes	(245,229)	-
(Ingreso) / Gasto por diferencia de cambio en efectivo y equivalentes (nota 7)	6,258	(1,201)
Aumento / (disminución) de fondos	56,780	171,545
Efectivo y equivalentes al cierre del ejercicio	73,700	255,891
Información adicional		
Intereses cobrados	19,446	30,430
Intereses pagados	(1,975)	(2,868)

Las notas 1 a 29 son parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

Presidente



Directora de Contabilidad



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 89 empleados.

Con fecha 17 de agosto de 2021, BEC C.A. (Banco de Exportación y Comercio), la subsidiaria que BEC poseía en la República Bolivariana de Venezuela (Venezuela), y de la cual poseía una participación de 50.53%, fue liquidada según se explica en nota 3.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 han sido aprobados por el Consejo de Dirección del Banco con fecha 23 de junio de 2022.

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 28 (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 2021. Estas obligaciones con el exterior vencidas (ver nota 19) 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 28 (Riesgo de tipo de cambio).

Si bien estas circunstancias inciden sobre el puntual cumplimiento por parte del Banco con sus compromisos de pago toda vez que la liquidación de estos depende de los mecanismos de financiación y asignación de recursos en moneda extranjera del BCC y otros órganos de gobierno, y que a su vez puede verse agravada por la presente crisis sanitaria mundial originada por la pandemia de COVID-19 (ver nota 29), la Dirección estima que estos hechos no afectarán finalmente la continuidad operativa del Banco, atendiendo a sus 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 (quien, además, ha asumido las pérdidas ocasionadas al Banco por el proceso de reordenación monetaria – Ver notas 10 y 15). En consecuencia, los presentes estados financieros han sido confeccionados de conformidad con el principio de empresa en funcionamiento.

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 2021, indicadas en 2.2.2, pero que no han tenido impacto sobre los estados financieros 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. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.2 Cambios en las políticas contables (continuación)

2.2.2 Otras enmiendas e interpretaciones a aplicarse por primera vez en el año 2021

Las siguientes enmiendas e interpretaciones a aplicarse por primera vez en el año 2021 no tuvieron impacto en los estados financieros del Banco:

- Reforma de los tipos de interés de referencia - Fase 2: Modificaciones de la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16.
- Covid-19-Concesiones de alquiler más allá del 30 de junio de 2021. Modificaciones de la NIIF 16.

2.3 Consolidación

Los estados financieros del Banco por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, 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.

Los estados financieros del Banco, por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 no incluyen los de la anterior subsidiaria por haber sido desconsolidados a fecha de liquidación (ver nota 3). Los resultados de la subsidiaria hasta la fecha de liquidación no se incluyen en los presentes estados financieros por considerarse irrelevantes.

2.4 Moneda funcional y de presentación

Al 31 de diciembre de 2021, la moneda funcional del Banco es el Peso Cubano (CUP). Al 31 de diciembre de 2020, la moneda funcional del Banco era el Peso Cubano Convertible (CUC).

A partir del 1 de enero de 2021 entró en vigor el proceso de ordenamiento monetario en el país, por el cual se eliminó el CUC de la circulación monetaria y las transacciones que se denominaban y ejecutaban en el territorio nacional en CUC, comenzaron a denominarse y ejecutarse en CUP, estableciéndose un tipo de cambio de sustitución de moneda de 1 CUC por 24 CUP. A su vez la paridad entre la divisa estadounidense se fijó igualmente en 1 US\$ por 24 CUP, relación que se ha mantenido inamovible durante todo el ejercicio 2021.

Los estados financieros consolidados se presentan en Dólares Estadounidenses (US\$), con lo cual el US\$ es la moneda de presentación. Las cifras incluidas en los presentes Estados Financieros consolidados están expresadas en miles de US\$, salvo que se indique lo contrario.

Al 31 de diciembre de 2021 y durante todo el ejercicio finalizado en dicha fecha, la tasa de cambio del CUP en relación con el US\$ fue de CUP 24: US\$ 1.

A 31 de diciembre de 2020 y durante todo el ejercicio finalizado en dicha fecha, la tasa de cambio de CUP en relación con el US\$ y el CUC fue de CUP 1: CUC 1: US\$ 1. Si bien el CUP no era libremente convertible, la tasa de cambio oficial del CUP 1: CUC 1, fue establecida por el BCC para todo el sistema empresarial cubano. Como consecuencia de la eliminación del CUC a partir del 1 de enero de 2021 y del nuevo tipo de cambio de 1 US\$ (moneda de presentación) por 24 CUP (moneda funcional, y única de circulación legal y real en el país), la conversión de los estados financieros a US\$ al 31 de diciembre de 2021, ha generado en el año una diferencia de conversión total (accionistas de la controladora, más porción no controladora) de US\$ 518,471 miles.

Los estados financieros son convertidos a moneda de presentación de acuerdo con los requerimientos de conversión de moneda 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.

Las diferencias de cambio resultantes del efecto de conversión de los estados financieros consolidados de la moneda funcional (CUP) a la moneda de presentación (US\$), son reconocidas como "Otro resultado integral – Diferencia de conversión de moneda" en el Estado de utilidades integral y como "Reserva por conversión de moneda" en el Estado de movimientos de patrimonio neto.

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.4 Moneda funcional y de presentación (continuación)

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, como un resultado del ejercicio.

2.5 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.

2.6 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.

2.7 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.

2.8 Presentación de los estados financieros

El Banco presenta su estado de situación financiera en orden de liquidez. En la nota 28 – 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.

2.9 Beneficios a empleados

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

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.10 Reconocimiento de ingresos

2.10.1. 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).

2.10.2. 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.

2.10.3. 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.

2.11. 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

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.11. Instrumentos financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 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.

2.12 Subvenciones oficiales

Las subvenciones de entidades públicas se reconocen cuando existe una seguridad razonable de que se recibirá la subvención y se cumplirán todas las condiciones adjuntas. Cuando la subvención se relaciona con una partida de gasto, se reconoce como ingreso de forma sistemática en los períodos en que se incurren los costos relacionados que se pretende compensar. Cuando la subvención se relaciona con un activo, se reconoce como ingreso en cantidades iguales durante la vida útil esperada del activo relacionado.

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.

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.13 Deterioro de activos financieros (continuación)

- Fase 3: Préstamos considerados con deterioro crediticio. El Banco registra una provisión para las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida.
- 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 2021 y 2020 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 23), 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. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

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.

2.22 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.

3. Liquidación de BEC CA

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

Durante el primer semestre del año 2021, los organismos de contralor venezolanos aprobaron finalmente la liquidación de la sociedad, la que fue oficialmente disuelta con fecha 17 de agosto de 2021.

El proceso de liquidación de la subsidiaria implicó realizar sus activos y cancelar sus pasivos, impactando esta operación en los estados financieros individuales del BEC de la siguiente forma:

	US\$ 000's
Valor neto de la inversión en BEC C.A al 31 de diciembre de 2020	1,020
Cobro de efectivo y equivalentes	(706)
Cesión de propiedad planta y equipos	(5)
Cesión de cuentas por cobrar	(1)
Pérdida neta por liquidación de subsidiaria	<u>(308)</u>

Asimismo, el saldo final de la reserva de conversión de moneda extranjera en subsidiaria de US\$ 1,370 miles fue reclasificado al resultado del ejercicio (ver nota 7).

La utilidad neta de la subsidiaria BEC C.A. por el ejercicio 2021 hasta la fecha de la liquidación ascendió a US\$ 36 miles, que no fueron consolidados en los presentes estados financieros dada la irrelevancia de la cifra.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

4. Ingreso por intereses y similares

	2021	2020
	US\$ 000's	US\$ 000's
Intereses por cartas de crédito financiadas	4,270	7,619
Intereses por depósitos a término en bancos	188	6,860
Intereses por inversiones financieras	-	10
Intereses por préstamos y adelantos a clientes	5,215	23,186
	9,673	37,675

5. Gasto por intereses y similares

	2021	2020
	US\$ 000's	US\$ 000's
Intereses por cartas de crédito financiadas	1,960	3,071
Intereses por depósitos de entidades de Seguro y financieras	46	879
Intereses por préstamos de bancos del exterior	705	1,012
	2,711	4,962

6. Ingreso por comisiones

	2021	2020
	US\$ 000's	US\$ 000's
Comisiones por garantías emitidas	11	264
	11	264

7. (Gasto) / ingreso neto por diferencia de cambio

	2021	2020
	US\$ 000's	US\$ 000's
Gasto neto por diferencias de cambio generado por el reordenamiento monetario (Nota 10)	(436,883)	-
Ingreso / (Gasto) neto por diferencia de cambio por operaciones de tesorería	6,258	(1,201)
Ingreso neto por diferencia de cambio en resto de operaciones	23,609	9,400
Diferencia de conversión por desconsolidación de subsidiaria	1,370	-
	(405,646)	8,199

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

8. Provisiones

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

	2021			
	US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Préstamos y adelantos a clientes (nota 14)	(913)	(4,081)	-	(4,994)
Cuentas por cobrar (nota 15)	2	287	-	289
Garantías otorgadas (nota 25)	(113)	-	-	(113)
	(1,024)	(3,794)	-	(4,818)

	2020			
	US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Préstamos y adelantos a clientes (nota 14)	665	4,157	-	4,822
Cuentas por cobrar (nota 15)	(129)	-	-	(129)
Garantías otorgadas (nota 25)	(816)	-	-	(816)
	(280)	4,157	-	3,877

9. Gastos de administración

Gastos de personal

Sueldos y salarios
Seguridad social e impuestos laborales
Fondo de estimulación

2021	2020
US\$ 000's	US\$ 000's
430	1,490
32	263
-	365
462	2,118

Otros gastos de administración

Mantenimiento de equipos
Gastos de viaje y representación
Asesoría y gastos legales
Materiales de oficina y otros consumibles
Gastos en comunicaciones
Otros gastos

141	291
56	5
52	134
6	27
1	118
283	745
539	1,320

10. Subvenciones oficiales

	2021	2020
	US\$ 000's	US\$ 000's
Subvenciones oficiales	436,713	-
	436,713	-

El Banco ha recibido durante el ejercicio 2021 de parte del Ministerio de Finanzas y Precios de Cuba, una subvención de US\$ 436,713 miles, para subsidiar prácticamente en su totalidad la pérdida por diferencia de cambio generada por el Ordenamiento Monetario que se produjo por un total de US\$ 436,883 miles (nota 7), pérdida que pasa de este modo a ser asumida plenamente por el Estado. Dicha subvención fue otorgada mediante un pagaré emitido por el Estado Cubano a través del Banco de Inversiones en calidad de agente financiero del mismo, emitido con fecha 28 de diciembre de 2021 por CUP 10,481,120 miles (US\$ 436,713 miles). El mismo se hará efectivo en el corto plazo.

Conceptualmente esta ayuda ministerial de carácter excepcional halla pleno acomodo en las regulaciones acerca de las subvenciones gubernamentales establecidas por la NIC 20. En consecuencia, al referirse a un subsidio incondicional por pérdidas incurridas y registradas, sin vinculaciones con activos a largo plazo, el importe íntegro se ha incorporado dentro del estado de utilidades integral del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2021, queda pendiente de cobro el total importe de la subvención (ver nota 15).

11. Impuesto sobre las utilidades

	2021	2020
	US\$ 000's	US\$ 000's
Gasto corriente por impuesto sobre las utilidades	1,549	12,539
Activo diferido impositivo del ejercicio (*)	(1,051)	-
Pasivo diferido impositivo del ejercicio (**)	8,969	-
Gasto por impuesto sobre las utilidades del ejercicio	9,467	12,539

(*) Los activos diferidos impositivos han sido generados por diferencias impositivas temporales originadas por el incremento de provisiones del Banco.

(**) Los pasivos diferidos impositivos han sido generados por diferencias impositivas temporales originadas por la ganancias cambiarias no realizadas.

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

	2021	2020
	US\$ 000's	US\$ 000's
Al inicio del ejercicio	-	-
Registro de activo diferido impositivo del ejercicio	1,051	-
Al cierre del ejercicio	1,051	-

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

	2021	2020
	US\$ 000's	US\$ 000's
Al inicio del ejercicio	-	-
Registro de pasivo diferido impositivo del ejercicio	8,969	-
Al cierre del ejercicio	8,969	-

11. Impuesto sobre las utilidades (continuación)

El siguiente es el efecto de las diferencias temporales en el Estado de situación financiera y Estado de utilidades integrales al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	Estado de situación financiera		Estado de utilidades Integral	
	2021 US\$ 000's	2020 US\$ 000's	2021 US\$ 000's	2020 US\$ 000's
Activo diferido	1,051	-	1,051	-
Pasivo diferido	8,969	-	8,969	-
Ingreso por impuesto diferido			7,918	-
Pasivo diferido neto del ejercicio	7,918	-		

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

	2021 US\$ 000's	2020 US\$ 000's
Utilidad antes de impuestos	32,047	41,586
Menos: utilidad de subsidiaria en el exterior (i)	-	(5,082)
Utilidad sujeta a impuestos en el país	32,047	36,504
Impuestos esperados a la tasa impositiva (35%)	11,216	12,776
Gastos no deducibles / (ingresos no imponibles) netos (ii)	(1,578)	1,153
Transferencia a reserva para contingencias del BEC (iii)	(171)	(1,390)
Gastos por impuesto sobre las utilidades del ejercicio	9,467	12,539
Tasa impositiva efectiva	30%	34%

- (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.

12. Efectivo y equivalentes

	2021	2020
	US\$ 000's	US\$ 000's
Depósitos en otros bancos del país en CUP (i)	18,573	-
Depósitos en otros bancos del país en CUC (i)	-	125,413
Depósitos en el BCC en CUP (i)	49,470	-
Depósitos en el BCC en CUC (i)	-	125,040
Depósitos en bancos del exterior (i)	5,562	5,273
Depósitos en otros bancos del país en moneda extranjera (i)	95	160
Efectivo en caja en CUC (i)	-	5
	73,700	255,891

(i) Saldos de libre disponibilidad, no obstante, tal como se explica en nota 28 - 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.

13. Depósitos a término en bancos

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

	2021	2020
	US\$ 000's	US\$ 000's
Depósitos en otros bancos del país en CUP	5,000	-
Depósitos en otros bancos del país en CUC	-	198,000
	5,000	198,000
Intereses por cobrar	33	1,818
	5,033	199,818

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 28.

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

	2021	2020
	US\$ 000's	US\$ 000's
Hasta 30 días	5,000	-
Entre 31 y 90 días	-	157,000
Entre 181 días y 1 año	-	41,000
	5,000	198,000

13. Depósitos a término en bancos (continuación)

El siguiente cuadro muestra la máxima exposición al riesgo de crédito de depósitos en bancos clasificados por tipo de riesgo y fases. Los montos son expresados brutos de la respectiva provisión e intereses:

2021				
US\$ 000's				
Clasificación crediticia	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Riesgo mínimo	5,000	-	-	5,000
Riesgo bajo	-	-	-	-
Riesgo medio	-	-	-	-
Riesgo alto / Irrecuperable	-	-	-	-
	5,000	-	-	5,000

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

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

2021				
US\$ 000's				
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Al 1ro de enero	198,000	-	-	198,000
Efecto de conversión de monedas	(189,750)	-	-	(189,750)
Movimientos del ejercicio	(3,250)	-	-	(3,250)
Al 31 de diciembre	5,000	-	-	5,000

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

14. Préstamos y adelantos a clientes

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

	2021 US\$ 000's	2020 US\$ 000's
Cartas de crédito (nota 19)		
Cartas de crédito financiadas por líneas de crédito del exterior		
Con CFC	19,838	39,369
Con otras entidades	33,692	29,783
	53,530	69,152
Cartas de crédito con financiamiento comercial		
Con CFC	44,652	116,153
Con otras entidades	111,155	6,828
	155,807	122,981
Préstamos y adelantos		
Con CFC	18,084	6,825
Con otras entidades	147,241	657,955
Préstamos compensatorios (nota 19) (*)	92,538	-
	257,863	664,780
	467,200	856,913
Intereses por cobrar	4,563	12,551
Provisión para pérdidas en préstamos	(5,893)	(21,575)
	465,870	847,889

Las tasas de interés promedio de los préstamos y adelantos a clientes se muestran en la nota 28.

(*) Con fecha 26 de noviembre de 2020 y como parte del conjunto de medidas previas al reordenamiento monetario, se emitió la resolución 179/2020 del BCC, la cual estableció un mecanismo de financiación en CUP, con el fin de cubrir el diferencial requerido por las entidades cubanas para honrar las obligaciones externas contraídas antes de la unificación monetaria y cambiaria, y los recursos disponibles en CUP.

Estos Préstamos compensatorios son respaldados por el BCC por igual monto, plazo y tasa de interés, que los concedidos por los bancos a las entidades cubanas. (ver nota 19). En el momento en que la entidad cubana amortiza el financiamiento, el Banco liquida de manera inmediata la deuda correspondiente con el BCC.

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

	2021 US\$ 000's	2020 US\$ 000's
Vencidos	38,700	2,688
Hasta 30 días	9,762	10,131
Entre 31 y 90 días	31,133	29,442
Entre 91 y 180 días	51,277	107,156
Entre 181 días y 1 año	129,579	129,816
Entre 1 y 5 años	157,183	398,415
Más de 5 años	49,566	179,265
	467,200	856,913

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

14. Préstamos y adelantos a clientes (continuación)

Los saldos vencidos incluyen préstamos y cartas de crédito vencidos por un total de US\$ 38,700 miles (2020: Los saldos vencidos incluyen préstamos vencidos por un total de US\$ 2,688 miles).

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

	2021 US\$ 000's	2020 US\$ 000's
Alimentacion	227,295	97,270
Transporte	74,267	80,046
Recursos Hidraulicos	63,503	61,766
Comercio exterior	29,810	16,195
Comercio interior	20,839	136,336
Salud	16,948	17,606
Financiero	13,833	212,689
Turismo	8,678	125,835
Siderometalurgica	4,889	10,411
Informática y comunicaciones	4,328	4,221
Azucar	813	401
Industria Basica	666	88,248
Agricultura	139	2,760
Construcción	26	2,469
Otras	1,166	660
	467,200	856,913

Los anteriores agrupamientos sectoriales tienen las siguientes garantías de pago:

	2021 US\$ 000's	2020 US\$ 000's
CFC	82,574	162,347
Fondos propios de clientes	384,626	694,566
	467,200	856,913

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	2021 US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Riesgo mínimo	428,500	-	-	428,500
Riesgo bajo	-	13,817	-	13,817
Riesgo medio	-	24,883	-	24,883
Riesgo alto / Irrecuperable	-	-	-	-
	428,500	38,700	-	467,200

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

14. Préstamos y adelantos a clientes (continuación)

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	-	-	-	-
	382,670	474,243	-	856,913

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

	2021 US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Al 1ro de enero	382,670	474,243	-	856,913
Efecto de conversión de moneda	(366,725)	(454,483)	-	(821,208)
Movimientos del ejercicio	412,554	18,941	-	431,495
Al 31 de diciembre	428,499	38,701	-	467,200

	2020 US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Al 1ro de enero	523,202	608,141	-	1,131,343
Bajas (nota 15)	-	(287,124)	-	(287,124)
Movimientos del ejercicio	(140,532)	153,226	-	12,694
Al 31 de diciembre	382,670	474,243	-	856,913

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

	2021 US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Al 1 de enero	3,788	17,787	-	21,575
Efecto de conversión de monedas	(3,630)	(17,046)	-	(20,676)
Cargos (nota 8)	913	4,081	-	4,994
Al 31 de diciembre	1,071	4,822	-	5,893

14. Préstamos y adelantos a clientes (continuación)

	2020 US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Al 1 de enero	4,453	29,628	-	34,081
Bajas (nota 15)	-	(7,684)	-	(7,684)
Recupero (nota 8)	(665)	(4,157)	-	(4,822)
Al 31 de diciembre	3,788	17,787	-	21,575

15. Cuentas por cobrar

	2021 US\$ 000's	2020 US\$ 000's
Cuentas por cobrar a CFC (i)	97	2,454
Concentración de deuda vencida por cobrar a CFC (ii)	1,331	287,124
Cuentas por cobrar con bancos	21	2,448
Otras cuentas por cobrar	9	1,713
Efectos en trámite de cobro (iii)	436,713	-
	438,171	293,739
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	(37)	(7,813)
	438,134	285,926

- (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.
- (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.
- (iii) Corresponde a la subvención oficial para cubrir la pérdida cambiaria originada a causa del reordenamiento monetario. La subvención se compone de un pagaré con fecha de emisión 28 de diciembre de 2021 por un importe de US\$ 436,713 miles (ver nota 10).

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

	2021 US\$ 000's	2020 US\$ 000's
Vencidos	123	2,467
Hasta 30 días	436,770	291,201
Entre 31 y 90 días	-	8
Entre 181 días y 1 año	1,275	-
Entre 1 y 5 años	3	34
Más de 5 años	-	29
	438,171	293,739

15. Cuentas por cobrar (continuación)

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

Clasificación crediticia	2021 US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Riesgo mínimo	438,048	-	-	438,048
Riesgo bajo	-	1	-	1
Riesgo medio	-	122	-	122
Riesgo alto / Irrecuperable	-	-	-	-
	438,048	123	-	438,171

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

Los movimientos de cuentas por cobrar son los siguientes:

	2021 US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Al 1ro de enero	17,056	276,683	-	293,739
Diferencia por conversión de moneda	(16,346)	(265,154)	-	(281,500)
Movimientos del ejercicio	437,338	(11,406)	-	425,932
Al 31 de diciembre	438,048	123	-	438,171

	2020 US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Al 1ro de enero	10,722	-	-	10,722
Altas (nota 14)	-	287,124	-	287,124
Traspasos	10,441	(10,441)	-	-
Movimientos del ejercicio	(4,107)	-	-	(4,107)
Al 31 de diciembre	17,056	276,683	-	293,739

15. Cuentas por cobrar (continuación)

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

	2021 US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Al 1 de enero	129	7,684	-	7,813
Diferencia por conversión de moneda	(123)	(7,364)	-	(7,487)
Recupero (nota 8)	(2)	(287)	-	(289)
Al 31 de diciembre	4	33	-	37

	2020 US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Al 1 de enero	-	-	-	-
Altas (nota 14)	-	7,684	-	7,684
Cargos (nota 8)	129	-	-	129
Al 31 de diciembre	129	7,684	-	7,813

16. Inversiones financieras

	2021 US\$ 000's	2020 US\$ 000's
Instrumentos de patrimonio		
Acciones no cotizadas de Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications (SWIFT)	3	3
	3	3
Instrumentos de deuda		
Títulos Valores en Venezuela (i)	-	4
	-	4
	3	7

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

17. Propiedad, planta y equipo

US\$ 000's					
	31 Dic 2020	Diferencia de conversion	Aumentos	Disminu- ciones	31 Dic 2021
Costo					
Edificaciones	60	(58)	-	-	2
Mejoras en propiedad de terceros	1,028	(985)	-	-	43
Mobiliario y otros	379	(363)	-	-	16
Equipos informáticos	368	(353)	-	-	15
Vehículos	73	(69)	-	-	4
	1,908	(1,828)	-	-	80
Depreciación acumulada					
Edificaciones	(4)	4	-	-	-
Mejoras en propiedad de terceros	(988)	948	(2)	-	(42)
Mobiliario y otros	(218)	210	-	-	(8)
Equipos informáticos	(306)	294	(2)	-	(14)
Vehículos	(177)	171	-	-	(6)
	(1,693)	1,627	(4)	-	(70)
Valor neto	215				10

US\$ 000's					
	31 Dic 2018	Diferencia de conversion	Aumentos	Disminu- ciones	31 Dic 2019
Costo					
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
	1,812	-	107	(11)	1,908
Depreciación acumulada					
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)	-	-	-	(177)
	(1,595)	-	(108)	10	(1,693)
Valor neto	217				215

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

18. Otros activos

	2021	2020
	US\$ 000's	US\$ 000's
Comisiones por cobrar	65	230
Pagos pendientes de aplicación	26	7
Otros deudores	34	280
	125	517

19. Depósitos y financiamientos de bancos y otras entidades

	2021	2020
	US\$ 000's	US\$ 000's
Depósitos		
A término		
Otros bancos del país	14,851	156,413
Préstamos recibidos		
Bancos del exterior	138,502	95,871
Financiamiento de cartas de crédito		
Líneas de bancos del exterior para financiamiento de cartas de crédito (nota 14)	53,530	69,152
Obligaciones con bancos del exterior para el pago de cartas de crédito comerciales (nota 14)	155,807	122,981
	209,337	192,133
Obligaciones con bancos del exterior para el pago de cartas de crédito vencidas	365,053	501,834
Financiamiento de préstamos compensatorios		
Financiamientos adeudados a BCC (nota 14)	92,538	-
	820,281	946,251
Intereses por pagar	6,899	6,163
	827,180	952,414

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 28.

19. Depósitos y financiamientos de bancos y otras entidades (continuación)

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

	2021	2020
	US\$ 000's	US\$ 000's
Vencidos	409,250	510,349
Hasta 30 días	10,221	47,366
Entre 31 y 90 días	30,869	55,731
Entre 91 y 180 días	51,112	147,772
Entre 181 días y 1 año	121,422	60,198
Entre 1 y 5 años	136,755	76,869
Más de 5 años	60,652	47,966
	820,281	946,251

El saldo vencido incluye financiamiento de cartas de crédito con CFC vencidas por un total de US\$ 365,053 miles y financiamientos de préstamos recibidos del exterior y cartas de crédito no concentradas vencidas por US\$ 44,197 miles. (2020: cartas de crédito con CFC vencidas por un total de US\$ 501,834 miles y financiamientos de préstamos recibidos del exterior por US\$ 8,515 miles).

20. Depósitos de clientes

	2021	2020
	US\$ 000's	US\$ 000's
Fondos colaterales en CUC	-	50,166
Fondos colaterales en CUP	2,883	-
Fondos colaterales en moneda extranjera	909	1,979
Cuentas corrientes en CUC	-	34,063
Cuentas corrientes en CUP	14,713	-
	18,505	86,208

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 28.

21. Provisiones

	2021	2020
	US\$ 000's	US\$ 000's
Provisiones para pérdidas en garantías otorgadas (nota 25)	193	1,930
	193	1,930

22. Capital social

Al 31 de diciembre de 2021 el capital social autorizado suscrito y desembolsado ascendía a US\$ 533,333 miles (2020: 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.

Con fecha 1 de abril de 2021 se realizó una ampliación de capital mediante un aporte del Estado por CUP 2,000,000 miles (US\$ 83,333 miles), los cuales se encuentran suscritos y desembolsados.

Durante el ejercicio 2021, el Consejo de Dirección de BCC aprobó traspaso a la reserva de inversión estatal por CUP 11,666 miles equivalentes a US\$ 486 miles (2020: se aprobó el traspaso a la reserva de inversión estatal por CUP 831 miles, equivalentes a US\$ 831 miles, de acuerdo con el tipo de cambio empresarial antes mencionado).

23. Aporte obligatorio al Estado

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco debió realizar aportes obligatorios al Estado, como se muestra a continuación:

	2021	2020
	US\$ 000's	US\$ 000's
Aporte al Estado por pagar al inicio del ejercicio	3,620	838
Aporte ordinario devengado del ejercicio	857	6,964
Aporte extraordinario adicional	-	5,551
Aportes pagados durante el ejercicio	(4,218)	(9,733)
Aporte al Estado por pagar al cierre del ejercicio	259	3,620

24. Otros pasivos

	2021	2020
	US\$ 000's	US\$ 000's
Comisiones por pagar	25	-
Gastos acumulados por pagar	298	445
Comisiones diferidas	1,167	-
Otros	-	12
	1,490	457

25. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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:

	2021	2020
	US\$ 000's	US\$ 000's
Cartas de crédito		
Emitidas y no negociadas con financiamiento comercial (i)	57,736	40,049
Emitidas y no negociadas con financiamiento bancario (i)	2,006	72,050
	59,742	112,099
Garantías otorgadas		
Garantías y avales emitidos (ii)	28,909	19,300
	28,909	19,300
Provisiones por garantías otorgadas (nota 21)	(193)	(1,930)
	28,716	17,370

(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 2021 y 2020, 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.

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:

	2021			
	US\$ 000's			
Clasificación crediticia	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Riesgo mínimo	28,909	-	-	28,909
Riesgo bajo	-	-	-	-
Riesgo medio	-	-	-	-
Riesgo alto / Irrecuperable	-	-	-	-
	28,909	-	-	28,909

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

25. Contingencias (continuación)

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	-	-	-	-
	19,300	-	-	19,300

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

	2021 US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Al 1ro de enero	19,300	-	-	19,300
Efecto de conversión de monedas	(18,496)	-	-	(18,496)
Movimientos del ejercicio	28,105	-	-	28,105
Al 31 de diciembre	28,909	-	-	28,909

	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	19,300	-	-	19,300

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

	2021 US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Al 1ro de enero	1,930	-	-	1,930
Efecto de conversión de monedas	(1,850)	-	-	(1,850)
Cargos (nota 8)	113	-	-	113
Al 31 de diciembre	193	-	-	193

	2020 US\$ 000's			
	Fase I	Fase II	Fase III	Total
Al 1ro de enero	1,114	-	-	1,114
Cargos (nota 8)	816	-	-	816
Al 31 de diciembre	1,930	-	-	1,930

26. Otros compromisos

	2021	2020
	US\$ 000's	US\$ 000's
Líneas de crédito pendientes de utilización		
Líneas recibidas para aperturas de cartas de crédito (i)	878,051	972,726
Líneas de préstamos concedidas, aún sin utilizar (ii)	253,673	4,116

(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.

27. 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 2021 y 2020.

28. 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 resumen 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.

28. Administración de riesgos financieros (continuación)

Riesgo crediticio (continuación)

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 perdidas 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.

Proceso interno de evaluación crediticia

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:

	2021	2020
	US\$ 000's	US\$ 000's
Activos		
Efectivo y equivalentes	73,700	255,891
Depósitos a término en bancos	5,033	199,818
Préstamos y adelantos a clientes	465,870	847,889
Cuentas por cobrar	438,134	285,926
Inversiones financieras	3	7
Otros activos	125	517
	982,865	1,590,048
Contingencias		
Garantías otorgadas	28,716	17,370
	28,716	17,370
<i>Total de exposición máxima a riesgo de crédito</i>	1,011,581	1,607,418

28. Administración de riesgos financieros (continuación)

Riesgo crediticio (continuación)

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 14.

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 14.

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.

La siguiente tabla muestra la calidad crediticia de los activos financieros distribuida por fases al 31 de diciembre de 2021:

		2021 US\$ 000's							
		Fase I		Fase II		Fase III		Total	
		Saldo bruto	Provisión	Saldo bruto	Provisión	Saldo bruto	Provisión	Saldo bruto	Saldo neto
Activos									
Efectivo y equivalentes		73,700	-	-	-	-	-	73,700	73,700
Depósitos en bancos		5,033	-	-	-	-	-	5,033	5,033
Préstamos y adelantos a clientes		433,063	(1,071)	38,700	(4,822)	-	-	471,763	465,870
Cuentas por cobrar		438,048	(4)	123	(33)	-	-	438,171	438,134
Inversiones financieras		3	-	-	-	-	-	3	3
Otros activos		125	-	-	-	-	-	125	125
		949,972	(1,075)	38,823	(4,855)	-	-	988,795	982,865
Contingencias									
Garantías otorgadas		28,909	(193)	-	-	-	-	28,909	28,716
		978,881	(1,268)	38,823	(4,855)	-	-	1,017,704	1,011,581

La siguiente tabla muestra la calidad crediticia de los activos financieros 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
Activos									
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
		868,511	(3,917)	750,925	(25,471)	-	-	1,619,436	1,590,048
Contingencias									
Garantías otorgadas		19,300	(1,930)	-	-	-	-	19,300	17,370
		887,811	(5,847)	750,925	(25,471)	-	-	1,638,736	1,607,418

28. Administración de riesgos financieros (continuación)

Riesgo crediticio (continuación)

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.

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 29 – Hechos posteriores).

Los vencimientos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se muestran a continuación:

	2021						
	US\$ 000's						
	0-30 días	31-90 días	91-180 días	181-365 días	Subtotal hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
Activos							
Efectivo y equivalentes	73,700	-	-	-	73,700	-	73,700
Depósitos a término en bancos	5,033	-	-	-	5,033	-	5,033
Préstamos y adelantos a clientes	47,132	31,133	51,277	129,579	259,121	206,749	465,870
Cuentas por cobrar	436,856	-	-	1,275	438,131	3	438,134
Inversiones financieras	-	-	-	-	-	3	3
Activo diferido impositivo	-	-	-	-	-	-	-
Propiedad, planta y equipo	-	-	-	-	-	10	10
Otros activos	95	1	1	25	122	3	125
	562,816	31,134	51,278	130,879	776,107	206,768	982,875
Pasivos							
Depósitos y financiamientos de bancos y otras entidades	426,370	30,869	51,112	121,422	629,773	197,407	827,180
Depósitos de clientes	11,102	3,701	1,851	1,851	18,505	-	18,505
Aportes al Estado por pagar	259	-	-	-	259	-	259
Cuentas por pagar	2	-	-	-	2	-	2
Impuesto sobre las utilidades por pagar	465	-	-	-	465	-	465
Pasivo diferido impositivo	-	-	-	-	-	7,918	7,918
Provisiones	193	-	-	-	193	-	193
Otros pasivos	1,490	-	-	-	1,490	-	1,490
Patrimonio neto	-	-	-	-	-	126,863	126,863
	439,881	34,570	52,963	123,273	650,687	322,188	982,875
Brecha	122,935	(3,436)	(1,685)	7,606	125,420	(125,420)	-
Brecha acumulada	122,935	119,499	117,814	125,420	125,420	-	-

28. Administración de riesgos financieros (continuación)

Riesgo de liquidez (continuación)

	2020						Total
	US\$ 000's						
	0-30 días	31-90 días	91-180 días	181-365 días	Subtotal hasta 12 meses	Más de 12 meses	
Activos							
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
	547,883	186,450	107,156	170,816	1,012,305	577,958	1,590,263
Pasivos							
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
	662,819	55,731	147,772	60,198	926,520	663,743	1,590,263
Brecha	(114,936)	130,719	(40,616)	110,618	85,785	(85,785)	-
Brecha acumulada	(114,936)	15,783	(24,833)	85,785	85,785	-	-

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.

28. 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 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021		2020	
	Valor promedio	Margen	Valor promedio	Margen
	US\$ 000's		US\$ 000's	
Activos				
Depósitos a término en bancos	11,263	1.67%	495,500	1.38%
Préstamos y adelantos a clientes	95,515	5.46%	411,040	5.64%
Cartas de crédito financiadas	141,669	3.01%	660,708	1.15%
Inversiones financieras	-	0.00%	3	0.01%
Pasivos				
Préstamos recibidos del exterior	69,630	1.01%	119,151	0.84%
Depósitos de otros intermediarios financieros	7,197	0.64%	149,746	0.59%
Financiamiento de cartas de crédito y préstamos	567,242	0.35%	834,329	0.37%

El perfil de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	2021			
	A tasa fija	A tasa variable	Libre de intereses	Total
	US\$ 000's	US\$ 000's	US\$ 000's	US\$ 000's
Activos financieros	217,994	-	764,871	982,865
Pasivos financieros	(820,281)	-	(27,813)	(848,094)
	(602,287)	-	737,058	134,771
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)
	(35,890)	-	574,583	538,693

28. 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 CUP 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.

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

Moneda	2021 US\$ 000's		
	Activos	Pasivos	Posición neta
Peso Cubano Convertible (CUC)	-	-	-
Peso Cubano no convertible (CUP)	683,204	136,609	546,595
Dólar Estadounidense (US\$)	6,705	41,191	(34,486)
Euro (EUR)	219,812	587,073	(367,261)
Bolívar Venezolano (VEB/VEF)	-	-	-
Otras	74,205	92,190	(17,985)
	983,926	857,063	126,863

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)
	1,590,263	1,051,355	538,908

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.

28. Administración de riesgos financieros (continuación)

Riesgo de tipo de cambio (continuación)

Considerando la posición financiera neta al 31 de diciembre de 2021 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)	-	-	-	-	-	-	-
Peso cubano no convertible (CUP)	546,595	-	-	(54,660)	60,733	(54,660)	60,733
Dólar estadounidense (US\$)	(34,486)	3,448	(3,832)	(3,448)	3,832	-	-
Euro (EUR)	(367,261)	36,726	(40,807)	(36,726)	40,807	-	-
Bolívar Venezolano (VEB/VEF)	-	-	-	-	-	-	-
Otras	(17,985)	1,799	(1,998)	(1,799)	1,998	-	-
	126,863	41,973	(46,637)	(96,633)	107,370	(54,660)	60,733

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.

28. Administración de riesgos financieros (continuación)

Administración del capital (continuación)

	2021 US\$ 000's			2020 US\$ 000's		
	Total	Ponderación	Activos ponderados	Total	Ponderación	Activos ponderados
Activos ponderados por nivel de riesgo:						
Activos ponderados al 0%	542,840	0%	-	544,848	0%	-
Activos ponderados al 20%	42,053	20%	8,410	550,798	20%	110,160
Activos ponderados al 50%	396,826	50%	198,413	494,178	50%	247,089
Activos ponderados al 100%	1,156	100%	1,156	439	100%	439
Total activos	982,875		207,979	1,590,263		357,688
Contingencias ponderadas al 50%	88,458	50%	44,229	129,469	50%	64,734
Total Activos más Contingencias	1,071,333		252,208	1,719,732		422,422
Integración:						
Capital básico (Tramo 1)	126,863			538,908		
Capital suplementario (Tramo 2)	6,123			31,318		
	132,986			570,226		
Coefficiente de solvencia (mínimo requerido 15%)	53%			135%		

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.

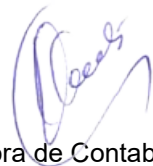
29. Hechos posteriores

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 ayudó 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 2021, 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 lo expresado en la nota 2.1 anterior.


Presidente


Directora de Contabilidad



R E P O R T E A N U A L
2021

