



ESTADOS FINANCIEROS

2015



*Banco Internacional
de Comercio S.A.*

EL VALOR DE LA CONFIANZA
DESDE 1993



**Estados Financieros Consolidados e Informe de Auditoría
Al 31 de diciembre de 2015**



CONSEJO DE DIRECCIÓN



CONSEJO DE DIRECCION

Presidente:	José Lázaro Alari Martínez
Vicepresidente:	Talía Pérez Valdés
Directora General:	Belkis Rodríguez Perdomo
Director General:	Alejandro Ernesto Leyva Rodríguez
Directora General:	Oneyda Torrens Alvarez
Secretaria:	Majella Areu González

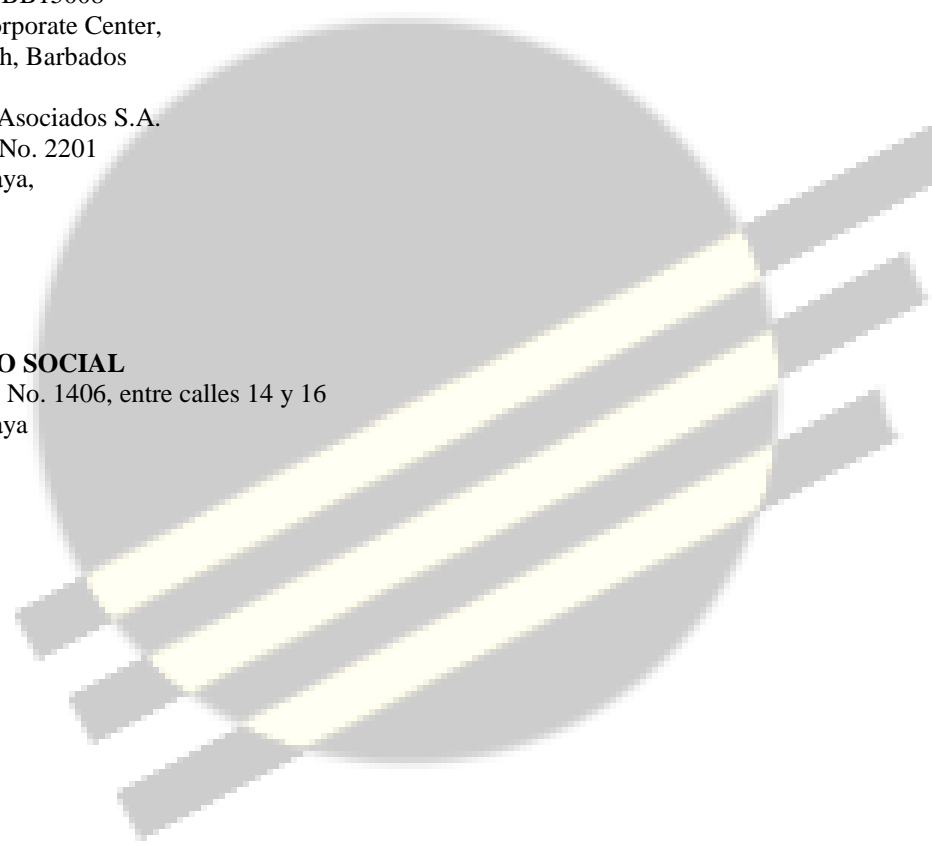
AUDITORES

Ernst & Young, Caribbean Professional Services Limited
P.O. Box 169 W
Bridgetown, BB15008
Worthing Corporate Center,
Christ Church, Barbados

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

DOMICILIO SOCIAL

Avenida 1ra, No. 1406, entre calles 14 y 16
Miramar, Playa
La Habana
Cuba



REPORTE DE LOS DIRECTORES



Banco Internacional de Comercio, S.A.

Reporte de los Directores

Los directores presentan su reporte anual y los estados financieros consolidados del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015.

ACTIVIDADES

Las actividades principales de Banco Internacional de Comercio S.A. (la Sociedad) durante el año fueron brindar una gama completa de servicios bancarios a entidades e instituciones del sector público, entre ellas las relacionadas con el comercio interno y externo, depósitos en las principales divisas, compra-venta de monedas y transferencias.

RESULTADOS

La utilidad del ejercicio, deducidas provisiones e impuestos, ascendió a US\$ 70,831 miles (2014: US\$ 49,746 miles). Este año la Sociedad incurrió en un cargo por impuestos de US\$ 34,808 miles (2014: US\$ 21,600 miles).

DIVIDENDOS

Los dividendos pagados durante el año 2015 ascendieron a US\$ 2,598 miles (2014: US\$ 8,004 miles).

LOS DIRECTIVOS Y SUS INTERESES

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

Presidente:	José Lázaro Alari Martínez
Vicepresidente:	Talía Pérez Valdés
Directora General:	Belkis Rodríguez Perdomo
Director General:	Alejandro Ernesto Leyva Rodríguez
Directora General:	Oneyda Torrens Alvarez
Secretaria:	Majella Areu González

AUDITORES

La Junta General de Accionistas ratificó como auditores de la Sociedad a las firmas Ernst & Young y Consultores Asociados, S.A.

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD DE LOS DIRECTORES



Banco Internacional de Comercio, S.A.

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

visión veraz y justa de la situación de los negocios de la Sociedad y de la utilidad del ejercicio. Al preparar estos estados financieros consolidados, los directores hemos:

- Escogido las políticas contables adecuadas y luego aplicarlas de manera consistente;
- Dado opiniones y estimados que sean razonables y prudentes;
- Indicado si se han aplicado las normas contables reconocidas, reportar y explicar debidamente en los estados financieros consolidados cualquier desviación;
- Preparado los estados financieros consolidados sobre bases de continuidad, salvo que sea inadecuado presumir que la entidad continuará operando.

Los directores hemos asumido la responsabilidad de que los registros contables se lleven de forma apropiada y que muestran con razonable certeza y en cualquier momento, la posición financiera de la Sociedad, permitiéndonos asegurar que acatamos la ley. También somos responsables de la salvaguarda de los activos de la Sociedad y de dar los pasos necesarios para la prevención y detección del fraude y otras irregularidades.



Noraylis González Enríquez
Directora de Contabilidad



José Lázaro Alari Martínez
Presidente

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de BANCO INTERNACIONAL DE COMERCIO S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos examinado los estados financieros consolidados adjuntos de BANCO INTERNACIONAL DE COMERCIO S.A. (en lo sucesivo, la Sociedad), que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2015, el estado de utilidades integral consolidado, el estado de movimientos en el patrimonio neto consolidado y el estado de flujos de efectivo consolidado por el ejercicio anual terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de los administradores sobre los estados financieros

Los administradores de la Sociedad son responsables de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de manera tal que estén exentos de errores significativos, ya sea por fraude o error, la elección y aplicación de políticas contables adecuadas, y la realización de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados basada en nuestra auditoría. Hemos realizado nuestro examen de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, que requieren el cumplimiento con determinados requisitos éticos y la planificación y ejecución de procedimientos adecuados para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados se hallan exentos de errores significativos.

Una auditoría consiste en la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y desgloses incluidos en los estados financieros consolidados. Los procedimientos elegidos dependen del criterio del auditor, e incluyen una evaluación del riesgo de que los estados financieros consolidados presenten errores significativos, ya sea por fraude o error. En dicha evaluación, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados de acuerdo a las circunstancias, pero no con el objetivo de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría también incluye la evaluación de la razonabilidad de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables efectuadas por los administradores de la Sociedad, así como de la presentación de los estados financieros consolidados tomados en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015 así como el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de énfasis

Tal como se menciona en la nota 25 – Riesgo de Liquidez - a los estados financieros consolidados adjuntos, la Sociedad está obligada a cumplir las directivas de liquidez fijadas por el Banco Central de Cuba (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 la Sociedad no hayan sido honrados durante el ejercicio 2015, en cuanto a los términos y/o condiciones inicialmente acordados.

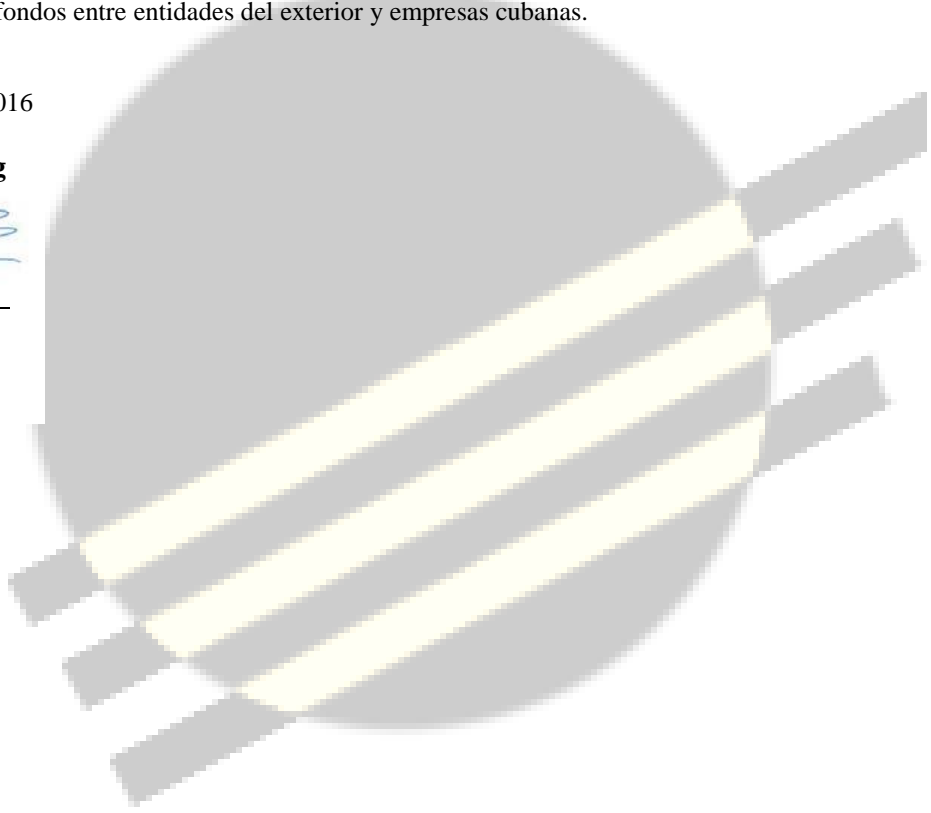
A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, la Sociedad ha logrado pagar y/o renegociar satisfactoriamente algunos compromisos de pago con retrasos y se encuentra en proceso de pago y/o renegociación de otros. En cualquier caso, la Dirección de la Sociedad, estima que el riesgo de crédito y liquidez involucrados en estos compromisos impagos no es significativo, debido al rol que cumple la misma dentro de la economía del país como intermediaria de fondos entre entidades del exterior y empresas cubanas.

25 de Mayo de 2016

Ernst & Young



Germán Matzkin
Socio



ESTADO DE UTILIDADES INTEGRAL CONSOLIDADO



Banco Internacional de Comercio, S.A.

Estado de Utilidades Integral Consolidado
Por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2015

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ 000's	US\$ 000's
Ingreso por intereses y de igual naturaleza	3	41,281	32,534
Gasto por intereses y de igual naturaleza	4	(14,025)	(18,242)
Ingreso neto por intereses		27,256	14,292
Ingreso por cargos y comisiones	5	35,176	20,115
Gasto por cargos y comisiones		(133)	(174)
Ingreso neto por diferencia de cambio		50,312	45,316
Ingreso por dividendos		93	53
Regularizaciones y otros		3,067	-
Ingreso operacional neto		115,771	79,602
Gastos de administración	6	(7,685)	(4,909)
Depreciaciones y amortizaciones		(277)	(293)
Provisiones	11	(4,918)	(5,892)
Utilidad operacional		102,891	68,508
Participación en utilidades de negocios conjuntos	14	2,748	2,838
Utilidad antes de impuestos		105,639	71,346
Impuesto sobre las utilidades	7	(34,808)	(21,600)
Utilidad neta del ejercicio		70,831	49,746
Atribuible a:			
Accionistas de la controladora		70,815	49,731
Participación no controladora		16	15
Otro resultado integral		-	-
Utilidad integral del ejercicio		70,831	49,746
Atribuible a:			
Accionistas de la controladora		70,815	49,731
Participación no controladora		16	15

Las notas 1 a 25 son parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

Noraylis González Enríquez
Directora de Contabilidad

José Lázaro Alari Martínez
Presidente

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO



Banco Internacional de Comercio, S.A.

Estado de Situación Financiera Consolidado
Al 31 de Diciembre de 2015

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ 000's	US\$ 000's
Activos			
Efectivo y equivalentes	8	3,142,277	3,008,532
Préstamos y depósitos en bancos	9	465,012	878,005
Préstamos y adelantos a clientes	10	1,812,942	1,026,149
Cuentas por cobrar	12	97,509	37,025
Intereses acumulados por cobrar		71,458	38,849
Inversiones en valores	13	26,450	59,394
Inversiones en negocios conjuntos	14	20,767	20,524
Propiedad, planta y equipo	15	1,210	1,064
Activos intangibles	16	26	39
Otros activos	17	5,489	3,269
Total Activos		5,643,140	5,072,850
Pasivos			
Depósitos de bancos	18	2,993,242	2,710,467
Depósitos de clientes	19	1,798,523	1,699,334
Cuentas por pagar		33,232	9,217
Intereses acumulados por pagar		117,350	39,369
Impuesto sobre las utilidades por pagar		8,709	1,219
Otros pasivos	20	36,333	25,711
Total Pasivos		4,987,389	4,485,317
Patrimonio neto			
<i>Atribuible a accionistas de la controladora</i>			
Capital social	21	502,068	472,189
Reserva obligatoria		89,909	78,672
Reserva por conversión de moneda		(1,059)	(1,059)
Utilidades retenidas		64,781	37,680
		655,699	587,482
<i>Interés minoritario</i>		52	51
Total Patrimonio neto		655,751	587,533
Total Pasivo & Patrimonio neto		5,643,140	5,072,850
Contingencias			
Cartas de crédito	23	932,455	563,845
Garantías otorgadas	23	373,448	138,990

Las notas 1 a 25 son parte integral de los presentes estados financieros consolidados.

Noraylis González Enríquez
Directora de Contabilidad

José Lázaro Alari Martínez
Presidente

ESTADO DE MOVIMIENTO DEL PATRIMONIO



Banco Internacional de Comercio, S.A.

Estado de Movimientos en el Patrimonio Neto Consolidado
Por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2015

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ 000 's	US\$ 000 's
Capital social			
Al inicio del ejercicio		472,189	422,189
Aporte de los accionistas		-	30,184
Capitalización de utilidades retenidas	21	29,879	19,816
Al cierre del ejercicio		502,068	472,189
Reserva obligatoria			
Al inicio del ejercicio		78,672	72,201
Reserva para contingencias del ejercicio		11,237	6,471
Al cierre del ejercicio		89,909	78,672
Reserva por conversión de moneda			
Al inicio del ejercicio		(1,059)	(1,059)
Al cierre del ejercicio		(1,059)	(1,059)
Utilidades retenidas			
Al inicio del ejercicio		37,680	22,240
Capitalización de utilidades retenidas	21	(29,879)	(19,816)
Utilidad neta del ejercicio atribuible a accionistas de la controladora		70,815	49,731
Dividendos	22	(2,598)	(8,004)
Reserva para contingencias del ejercicio		(11,237)	(6,471)
Al cierre del ejercicio		64,781	37,680
Total atribuible a accionistas de la controladora		655,699	587,482
Participación no controladora			
Al inicio del ejercicio		51	47
Utilidad neta del ejercicio atribuible a la participación no controladora		16	15
Dividendos atribuibles a la participación no controladora		(15)	(11)
Al cierre del ejercicio		52	51
Total del Patrimonio Neto		655,751	587,533

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

Noraylis González Enríquez
Directora de Contabilidad

José Lázaro Alari Martínez
Presidente

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO



Banco Internacional de Comercio, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado
Por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2015

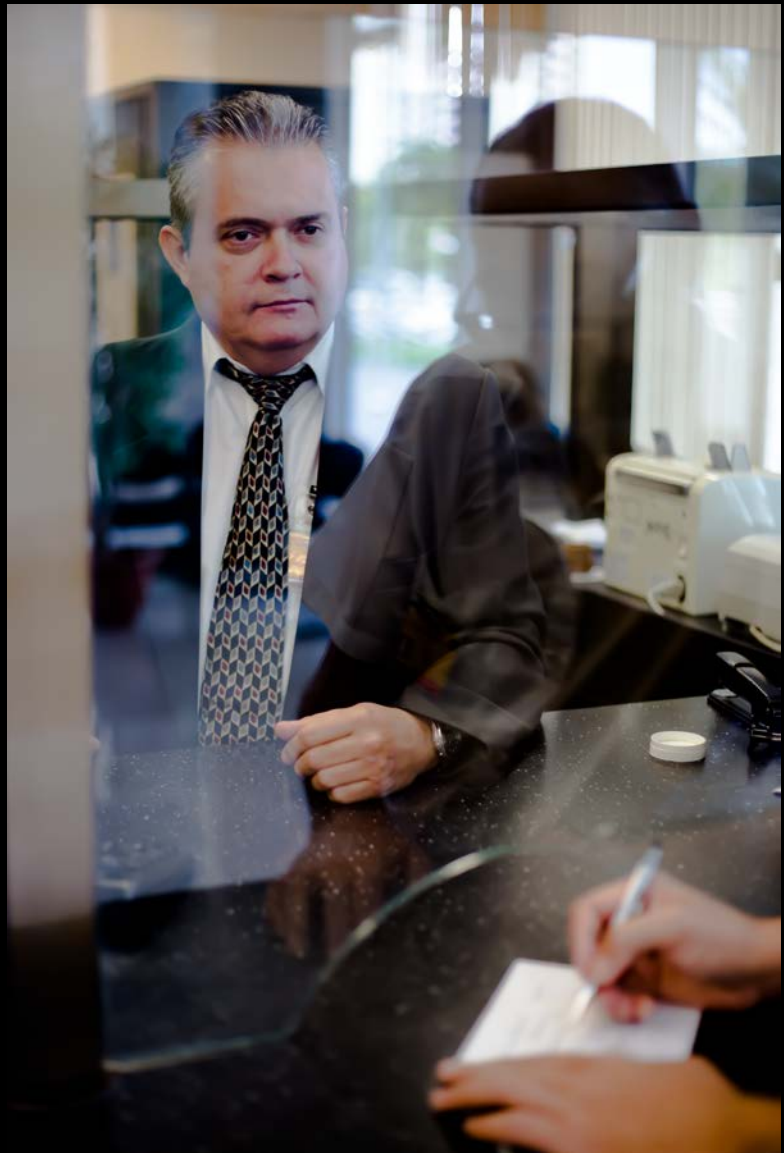
	2015	2014
	US\$ 000 's	US\$ 000 's
Actividades de operación		
Utilidad antes de impuestos	105,639	71,346
<i>Conceptos que no generan movimientos de fondos:</i>		
Provisiones	4,918	5,892
Depreciaciones y amortizaciones	277	293
Participación en utilidades de negocios conjuntos	(2,748)	(2,838)
Ingreso por dividendos	(93)	(53)
Ingreso por intereses pendientes de cobro	(32,609)	(8,329)
Gasto por intereses pendientes de pago	77,981	8,328
Otros ingresos (gastos) netos que no generan movimientos de fondos	18	-
<i>Otros movimientos en actividades de operación:</i>		
(Aumento) / disminución de préstamos y depósitos a bancos	412,993	(387,159)
(Aumento) / disminución de préstamos y adelantos a clientes	(791,711)	(134,957)
(Aumento) / disminución de cuentas por cobrar	(60,484)	164,742
(Aumento) / disminución de otros activos	(2,220)	(623)
Aumento / (disminución) de depósitos de bancos	282,775	126,227
Aumento / (disminución) de depósitos de clientes	99,189	(158,475)
Aumento / (disminución) de cuentas por pagar y otros pasivos	34,637	(39,016)
Impuesto pagado	(27,318)	(26,863)
Flujo de fondos en actividades de operación	101,244	(381,485)
Actividades de inversión		
Disposición de inversiones en valores	32,944	24,226
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(391)	(99)
Adquisición de activos intangibles	(52)	(55)
Dividendos cobrados (Notas 13 y 14)	2,598	2,108
Flujo de fondos en actividades de inversión	35,099	26,180
Actividades de financiación		
Aporte de los socios	-	30,184
Dividendos pagados	(2,598)	(8,015)
Flujo de fondos en actividades de financiación	(2,598)	22,169
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes	133,745	(333,136)
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio	3,008,532	3,341,668
Aumento (disminución) de fondos	133,745	(333,136)
Efectivo y equivalentes al cierre del ejercicio	3,142,277	3,008,532
Información adicional		
Intereses cobrados	8,672	24,205
Intereses pagados	(12,701)	(9,914)

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

Noraylis González Enríquez
Directora de Contabilidad

José Lázaro Alarín Martínez
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



1. Información de la Sociedad

BANCO INTERNACIONAL DE COMERCIO, S.A. (en adelante BICSA o la Sociedad) compañía subsidiaria del Grupo Nueva Banca, S.A. (Grupo Nueva Banca) y Bancholding, S.A. (Bancholding), fue constituida en la República de Cuba (Cuba) el 29 de octubre de 1993 e inició sus operaciones el 3 de enero de 1994. Tiene su domicilio social en Avenida Ira., No. 1406, entre calles 14 y 16, Miramar, Playa, La Habana, Cuba y realiza sus operaciones principalmente en este país. Opera por licencia emitida por el Banco Central de Cuba (BCC).

El objeto social de la Sociedad es proveer servicios de banca empresarial en Cuba y cuenta con aproximadamente 295 empleados.

La Sociedad es accionista mayoritario de Compañía Fiduciaria S.A. (Fiduciaria) con el 97.20%. Fiduciaria es una institución financiera no bancaria constituida y domiciliada en Cuba. Realiza sus operaciones en este país y opera por licencia otorgada por el BCC. Su objeto social es actuar como entidad fiduciaria y cuenta con aproximadamente 18 empleados.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por el Consejo de Dirección de la Sociedad con fecha 25 de Mayo de 2016.q

2. Resumen de las principales políticas contables

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).

Cambios en las políticas contables

Normas e interpretaciones aplicables en este ejercicio

Las políticas contables guardan plena uniformidad con las aplicadas en el ejercicio anterior. Las nuevas normas, o modificaciones de normas preexistentes, aplicables obligatoriamente a los ejercicios iniciados desde el 1 de enero de 2015 y que se enumeran a continuación, carecen de incidencia sobre los estados financieros de la Sociedad, al referirse a componentes patrimoniales, tipos de transacciones, situaciones especiales, sectores de actividad, o elementos de información, ajenos a la naturaleza, características y operativa de la misma:

- Modificaciones a la NIC 19: Planes de prestaciones definidas – Aportaciones de los empleados
- Mejoras anuales de las NIIF – Ciclo 2010-2012, que afectan a:
 - NIIF 2 Pagos basados en acciones
 - NIIF 3 Combinaciones de negocios
 - NIIF 8 Segmentos de operación
 - NIC 16 Inmovilizado material y la NIC 38 Activos intangibles
 - NIC 24 Información a revelar sobre partes vinculadas
- Mejoras anuales de las NIIF – Ciclo 2011-2013, que afectan a:
 - NIIF 3 Combinaciones de negocios
 - NIIF 13 Valoración del valor razonable
 - NIC 40 Inversiones inmobiliarias

Asimismo, la Sociedad se ha abstenido de aplicar en forma anticipada ninguna norma, interpretación o modificación que, habiendo sido ya emitida, no es de aplicación obligatoria todavía.

Normas e interpretaciones publicadas por el IASB, pero no aplicables obligatoriamente en este ejercicio

A la fecha de emisión de los estados financieros, las tres siguientes normas con potencial impacto sobre la Sociedad habían sido publicadas por el IASB:

NIIF 9 Instrumentos financieros: La NIIF 9 sustituye a la NIC 39 “Instrumentos financieros: valoración y clasificación” (y a todas las versiones previas de la propia NIIF 9), recopilando las tres fases del proyecto de instrumentos financieros: clasificación y valoración, deterioro y contabilidad de coberturas. La NIIF 9 es de aplicación obligatoria para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Excepto para la contabilidad de coberturas, se requiere su aplicación retroactiva, pero no se exige modificar la información comparativa.

2. Resumen de las principales políticas contables (Continuación)

Cambios en las políticas contables (Continuación)

NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes: La NIIF 15 establece una nueva base de contabilización basada en un modelo de cinco pasos, según el cual el ingreso se reconoce por un importe que refleja la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Esta nueva norma deroga todas las existentes al presente relativas al reconocimiento de ingresos, y entrará en vigor a partir del 1 de enero de 2018, debiendo implantarse en su primer año de forma retroactiva (total o limitada).

NIIF 16 Arrendamientos: La NIIF 16 supone importantes cambios para los arrendatarios, quienes en la mayoría de los casos tendrán que reconocer en su estado de situación financiera un activo por el derecho de uso y un pasivo por el valor presente de los alquileres futuros. Para los arrendadores hay pocas modificaciones respecto a la actual NIC 17, que será derogada por esta nueva norma. Se requiere una aplicación retroactiva (total o limitada) para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Las NIIF 9, 15 y 16 permiten su aplicación anticipada, opción que – como ya se ha mencionado – no ha sido ejercitada por la Financiera, que las aplicará en las fechas obligatorias indicadas. Dichas normas, en cualquier caso, poseen un apreciable grado de complejidad, por lo que la Financiera no ha culminado el proceso de estudio de las mismas, no siendo aún viable delimitar la incidencia que, en su caso, poseerán sobre sus estados financieros.

Además de esas tres normas reseñadas, en años futuros entrarán en vigor las siguientes disposiciones (normas, modificaciones y mejoras), aun cuando ninguna de ellas poseerá incidencia sobre la Sociedad, por las mismas razones aducidas anteriormente:

- Modificaciones a la NIIF 11- Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas
- Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38 - Aclaración de los métodos aceptables de amortización
- Modificaciones a las NIC 16 y NIC 41 -Agricultura: Plantas productoras
- Modificaciones a la NIC 27 - Método de la participación en los estados financieros separados
- Modificaciones a la NIIF 10 y a la NIC 28 – Ventas o contribuciones de activos entre un inversor y su asociada o su negocio conjunto
- Mejoras anuales de las NIIF - Ciclo 2012-2014
- Modificaciones a la NIC 1 - Iniciativa sobre información a revelar
- Modificaciones a la NIIF 10, a la NIIF 12 y a la NIC 28 - Entidades de Inversión: Aplicación de la excepción de consolidar
- Modificaciones a la NIC 12 – Reconocimiento de los activos por impuestos diferidos de pérdidas no realizadas

La Sociedad tiene la intención de adoptar estas normas, modificaciones e interpretaciones, si le son aplicables, cuando entren en vigor. La Sociedad está actualmente analizando su impacto.

Consolidación

Los estados financieros de la Sociedad por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 y 2014, han sido preparados sobre bases consolidadas con su subsidiaria. Los estados financieros de la sociedad subsidiaria tienen la misma fecha de referencia que los estados financieros de la Sociedad dominante. Todas las transacciones, saldos y ganancias no realizadas entre la Sociedad y su subsidiaria se eliminan. Las políticas contables de su subsidiaria son consistentes con las políticas adoptadas por la Sociedad.

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

Moneda funcional y de presentación

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

2. Resumen de las principales políticas contables (Continuación)

Moneda funcional y de presentación (Continuación)

Los estados financieros consolidados 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 la 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 moneda, 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. Durante los ejercicios 2014 y 2015 el tipo de cambio CUC / US\$ fue 1:1, por lo que no se generaron diferencias de conversión en el paso de la moneda funcional a la de presentación.

La subsidiaria de la Sociedad tiene como moneda funcional el CUC.

Conversión de moneda extranjera

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

Las transacciones y saldos denominados en Pesos cubanos (CUP) han sido convertidos a CUC utilizando el tipo de cambio empresarial oficial de 1:1. Este procedimiento ha sido aprobado por el BCC.

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.

Juicios significativos

En el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad, la dirección no realizó juicios diferentes a aquellos relativos a las estimaciones, que pueden afectar significativamente a los importes reconocidos en los estados financieros consolidados.

Beneficios a empleados

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

Ingresos y gastos por intereses

Dentro de este rubro se agrupan los intereses ganados por las inversiones en valores, préstamos y adelantos determinados aplicando el método de la tasa efectiva de interés, entre otros, y los intereses devengados por los financiamientos recibidos para fondar las operaciones de la Sociedad, por los depósitos de clientes, bancos y otras instituciones financieras.

Los ingresos y gastos por intereses son registrados en el estado de utilidades integral consolidado a medida que se devengan, salvo que existan dudas fundadas de su cobro, en el caso de ingreso por intereses.

Ingresos y gastos por cargos y comisiones

Las cuotas y comisiones son generalmente reconocidas sobre una base de acumulación durante el período del servicio proporcionado. Las comisiones por líneas de crédito utilizadas son diferidas y reconocidas como un ajuste a la tasa de interés efectiva sobre el préstamo. Las comisiones y cuotas por negociación o participación en la negociación de una transacción a terceros, son reconocidas al término de la transacción. Los servicios de administración y las cuotas de servicios se reconocen con base en los contratos de servicio aplicables.

2. Resumen de las principales políticas contables (Continuación)

Ingreso por dividendos

Los dividendos son reconocidos en el estado de utilidades integral consolidado cuando el derecho al cobro es establecido.

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.

Préstamos y adelantos

Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no son cotizados en un mercado activo. Son valuados a su costo amortizado usando el método de la tasa efectiva de interés. Los préstamos y adelantos, incluyendo los efectos descontados, se muestran después de deducidas las provisiones.

Las provisiones para pérdidas en préstamos se crean cuando se espera que surjan pérdidas en operaciones. Cuando existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor en préstamos y adelantos o partidas a cobrar que se registran al costo amortizado, el importe de la pérdida se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados, descontados al tipo de interés efectivo original del activo financiero. Los préstamos y adelantos se cancelan cuando se consideran incobrables.

Préstamos y cuentas por cobrar con Cuenta de Financiamiento Central (CFC, anteriormente Cuenta Única de Ingresos del Estado - CUIE)

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 la Sociedad actúa como intermediario de fondos de terceros.

Inversiones en valores

Disponibles para la venta

Constituyen activos financieros que se tiene la intención de mantener por un periodo de tiempo no definido, y que podrían ser vendidos de acuerdo a las necesidades de liquidez o cambios en las tasas de interés, tipos de cambio o precios de las inversiones de capital. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los activos disponibles para la venta están registrados a su costo de adquisición, al no ser determinable con razonable fiabilidad su valor razonable.

Conservados hasta su vencimiento

Constituyen activos financieros no derivados con una fecha de vencimiento fijada, cuyos pagos son de una cuantía fija o determinable, y la entidad tiene la intención efectiva y además, la capacidad, de conservar hasta su vencimiento. Se registran al costo utilizando el método del interés efectivo, menos cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad.

Inversiones en negocios conjuntos

Las inversiones en negocios conjuntos son aquellos en los cuales la Sociedad controla conjuntamente con un tercero otras sociedades, las cuales se registran por el método de la participación. Los resultados que surgen de las sociedades en las que la Sociedad posee participaciones, se reflejan como un mayor o menor valor de esta inversión y se exponen en el estado de utilidades integral consolidado, en el acápite Participación en utilidades de negocios conjuntos.

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 de la siguiente manera:

	<u>Vidas útiles</u>
Mejoras a locales arrendados	10 a 20 años
Mobiliario, equipos y vehículos	5 a 10 años
Equipos de computación	1 a 4 años

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2015

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 al mismo.

2. Resumen de las principales políticas contables (Continuación)

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.

Depósitos de clientes, bancos y otras instituciones financieras

Los depósitos de clientes, bancos y otras instituciones financieras son valuados a su costo amortizado usando el método de la tasa efectiva de interés. Los intereses devengados son incluidos en el estado de utilidades integral consolidado.

Reserva para contingencias

De acuerdo con las regulaciones del BCC, la Sociedad está obligada a crear una reserva para contingencias de 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.

Impuesto sobre las utilidades

La Sociedad está sujeta a impuestos a la tasa del 35% sobre la utilidad imponible. Los impuestos diferidos están generados por las consecuencias futuras esperadas de las diferencias temporarias 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 temporarias que resultarán en el monto impositivo a pagar en períodos futuros. Los activos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias que resultarán en los montos impositivos deducibles en períodos futuros. Cuando no hay garantía de que la diferencia temporal deducible sea revertida en el futuro, no se establece activo diferido.

3. Ingreso por intereses y de igual naturaleza

	2015	2014
	US\$ 000's	US\$ 000's
Intereses por préstamos y depósitos en bancos	2,928	7,560
Intereses por préstamos y adelantos a clientes	25,017	9,576
Intereses por inversiones en valores	2,832	5,575
Intereses por cartas de crédito financiadas	6,093	9,318
Intereses por cuentas corrientes en bancos	211	505
Otros ingresos por intereses	4,200	-
	41,281	32,534

4. Gasto por intereses y de igual naturaleza

	2015	2014
	US\$ 000's	US\$ 000's
Intereses por préstamos y depósitos de bancos	7,462	7,061
Intereses por préstamos y depósitos de clientes	470	1,863
Intereses por financiamiento de cartas de crédito	6,093	9,318
	14,025	18,242

5. Ingreso por cargos y comisiones

	2015	2014
	US\$ 000's	US\$ 000's
Comisiones por negociación de cartas de crédito	25,227	4,740
Comisiones por servicios de intermediación financiera y servicios fiduciarios	9,949	15,375
	35,176	20,115

Los ingresos por comisiones por servicios de intermediación financiera corresponden principalmente a comisiones por negociación o participación en la negociación para terceros, no asumiendo activos y/o pasivos en el estado de situación financiera consolidado de la Sociedad derivados de esas negociaciones. La Sociedad proporciona los servicios de custodia y fiduciario a terceros que involucran la administración de recursos financieros. Esos recursos no son incluidos en los estados financieros consolidados.

6. Gastos de administración

	2015	2014
	US\$ 000's	US\$ 000's
Sueldos y salarios	4,627	2,244
Seguridad social e impuestos laborales	1,136	769
Total Gastos de personal	5,763	3,013
Arrendamientos	446	426
Gastos en comunicaciones	414	463
Seguridad y mantenimiento	527	557
Suministros	120	191
Honorarios profesionales	156	124
Otros gastos	259	135
	7,685	4,909

7. Impuesto sobre las utilidades

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

	2015	2014
	US\$ 000's	US\$ 000's
Utilidad antes de impuestos	105,639	71,346
Impuestos esperados a la tasa impositiva (35%)	36,974	24,971
Gastos no deducibles (ingresos no imponibles) netos, a efectos impositivos	1,767	(1,106)
Reserva para contingencias (deducible impositivamente)	(3,933)	(2,265)
Gastos por impuesto a las utilidades	34,808	21,600
Tasa impositiva efectiva	33%	30%

La totalidad del gasto impositivo del ejercicio tiene carácter corriente, no existiendo al 31 de diciembre de 2015 ni 2014 impuestos diferidos en el estado de situación financiera consolidado.

8. Efectivo y equivalentes

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Efectivo en caja (i)	2,490	3,223
Depósitos en el BCC (ii)	1,289,904	1,705,884
Depósitos en otros bancos del país (i)	1,730,446	1,129,253
Depósitos en bancos del exterior (i)	74,414	119,789
Depósitos colaterales en bancos del exterior (iii)	45,023	50,383
	<u>3,142,277</u>	<u>3,008,532</u>

(i) Saldos de libre disponibilidad.

(ii) Incluye US\$ 57,713 miles (2014: US\$ 57,392 miles) correspondiente al encaje legal, el cual no está disponible para su uso diario.

(iii) Depósitos restringidos para pagos de cartas de crédito.

9. Préstamos y depósitos en bancos

La cartera de préstamos y depósitos en bancos está integrada por los siguientes productos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Depósitos a término en BCC	20,420	15,484
Depósitos a término en bancos del exterior	444,592	762,521
Préstamos y adelantos a bancos del país	-	100,000
	<u>465,012</u>	<u>878,005</u>

Los depósitos a término corresponden principalmente a depósitos de excedentes de liquidez necesarios para operar cartas de crédito. Los préstamos a bancos del país corresponden a los flujos de efectivo derivados de la operación diaria de la Sociedad. Las tasas de interés promedio de los préstamos y depósitos a bancos se muestran en la nota 25.

Los préstamos y depósitos en bancos tienen los siguientes vencimientos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Hasta 30 días	193,412	525,952
Entre 31 y 90 días	231,600	259,980
Entre 91 y 180 días	40,000	58,073
Entre 180 y 365 días	-	34,000
	<u>465,012</u>	<u>878,005</u>

10. Préstamos y adelantos a clientes

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

	2015	2014
	US\$ 000's	US\$ 000's
Cartas de crédito (Nota 18)		
Cartas de crédito financiadas por líneas de crédito del exterior		
Con garantía de CFC	144,958	128,265
Con garantía de bancos locales	58,953	28,896
Con otras garantías	2,830	6,034
	<u>206,741</u>	<u>163,195</u>
Cartas de crédito comerciales		
Con garantía de CFC	408,536	365,706
Con otras garantías	606,941	202,555
	<u>1,015,477</u>	<u>568,261</u>
	1,222,218	731,456
Préstamos y adelantos		
Con garantía de CFC	64,720	97,808
Con otras garantías	563,491	229,454
	<u>628,211</u>	<u>327,262</u>
	1,850,429	1,058,718
Provisión para pérdidas en préstamos (Nota 11)	(37,487)	(32,569)
	<u>1,812,942</u>	<u>1,026,149</u>

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

La cartera de préstamos a clientes tiene los siguientes vencimientos:

	2015	2014
	US\$ 000's	US\$ 000's
Vencido	114,186	82,928
Hasta 30 días	80,791	47,699
Entre 31 y 90 días	283,995	120,143
Entre 91 y 180 días	429,143	314,058
Entre 181 días y 1 año	748,672	368,921
Entre 1 y 5 años	190,366	123,904
Más de 5 años	3,276	1,065
	<u>1,850,429</u>	<u>1,058,718</u>

El saldo vencido incluye cartas de crédito vencidas por un total de US\$ 114,186 miles (2014: US\$ 82,860 miles), de los cuales US\$ 79,332 miles corresponden a CFC (2014: US\$ 51,613 miles), siendo su contrapartida el saldo vencido en Financiamiento de cartas de crédito (Ver notas 18 y 25 – Riesgo de liquidez).

A la fecha de emisión de estos estados financieros, las cartas de crédito vencidas se han pagado y/o renegociado en US\$ 45 millones aproximadamente.

10. Préstamos y adelantos a clientes (Continuación)

Las anteriores cifras globales se distribuyen entre los siguientes agrupamientos sectoriales:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Financiero	397,547	230,901
Comercio exterior	273,482	176,481
Agricultura	204,966	75,077
Industria ligera	202,820	38,945
Alimentación	181,839	152,524
Transporte	179,091	4,677
Salud pública	132,886	65,544
Turismo	68,105	40,937
Construcción	48,576	61,987
Siderometalúrgica	41,576	56,162
Recursos Hidraulicos	40,559	21,843
Industria básica	32,170	78,423
Comercio interno	25,661	35,107
Informática y comunicaciones	9,323	4,948
Azúcar	8,675	3,962
Otras	1,778	7,775
Aeronáutica	1,375	3,425
	<u>1,850,429</u>	<u>1,058,718</u>

Los diferentes agrupamientos sectoriales incluyen financiaciones con garantía de pago de la Cuenta de Financiamiento Central del Estado (CFC) por US\$ 618,214 miles (2014: US\$ 591,779 miles).

11. Provisiones

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Al 1 de enero	32,569	33,390
Incremento de provisiones del ejercicio	4,918	5,892
Aplicación de provisiones	-	(6,713)
Al 31 de diciembre	<u>37,487</u>	<u>32,569</u>
Distribución de la provisión:		
Provisión para pérdidas en préstamos (Nota 10)	<u>37,487</u>	<u>32,569</u>
	<u>37,487</u>	<u>32,569</u>

12. Cuentas por cobrar

	2015	2014
	US\$ 000's	US\$ 000's
Cuentas por cobrar a CFC (i)	91,468	25,001
Cuentas por cobrar por venta de acciones	5,799	9,517
Efectos en trámite de cobro	98	2,195
Cuentas por cobrar a clientes	-	61
Comisiones por cobrar	-	205
Otras cuentas por cobrar	144	46
	97,509	37,025

(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 la Sociedad ya ha asumido los pagos a las entidades financieras del exterior, que han financiado dichas operaciones, y aún no han sido reembolsadas por CFC.

Las cuentas por cobrar a CFC tienen los siguientes vencimientos:

	2015	2014
	US\$ 000's	US\$ 000's
Vencido (ii)	81,530	10,389
Hasta 30 días	9,912	14,612
Entre 31 y 90 días	23	-
Entre 181 días y 1 año	3	-
	91,468	25,001

(ii) A la fecha de emisión de los estados financieros se cobraron aproximadamente US\$ 20 millones correspondientes a cuentas por cobrar a CFC.

13. Inversiones en valores

	2015	2014
	US\$ 000's	US\$ 000's
Inversiones disponibles para la venta – Acciones no cotizadas		
Banco de Inversiones S.A. (i)	760	730
Banco de Exportación y Comercio C.A.	16	16
Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications (SWIFT)	24	24
	800	770
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento		
Bonos del BCC (ii)	25,650	58,624
	25,650	58,624
	26,450	59,394

(i) Corresponde a 760 acciones de valor nominal CUC 1,000 cada una de ellas, que representan el 2% del capital social. Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 se han recibido dividendos en efectivo por US\$ 93 miles (2014: se han recibido dividendos en efectivo por US\$ 53 miles).

(ii) El bono del BCC está denominados en euros a una tasa fija respecto del CUC y es Serie B con vencimiento el 4 de mayo de 2019 que devenga intereses pagaderos trimestralmente a tasa del 5% anual.

Banco Internacional de Comercio, S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2015

14. Inversiones en negocios conjuntos

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Financiera Iberoamericana S.A.	20,767	20,524
	<u>20,767</u>	<u>20,524</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la participación de la Sociedad en Financiera Iberoamericana S.A. asciende a 17,360 acciones de valor nominal US\$ 1,000 cada una, que representan el 50% de su capital y la utilidad por dicha participación ascendió a US\$ 2,748 miles (2014: US\$ 2,838 miles).

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 la Sociedad recibió dividendos en efectivo por su participación en Financiera Iberoamericana S.A. por US\$ 2,505 miles. (2014 US\$ 2,055 miles).

Financiera Iberoamericana S.A. tiene nacionalidad cubana y su objeto social es la actividad financiera no bancaria en el país, de acuerdo con la licencia del BCC, vinculada principalmente a la concesión de préstamos, créditos, arrendamientos financieros, confirming y forfaiting, entre otros.

A continuación se resumen los estados financieros de Financiera Iberoamericana S.A.

Estado de situación patrimonial:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Activos		
Efectivo y equivalentes	10,735	14,793
Préstamos y adelantos a clientes	66,293	70,504
Otros activos	6,405	1,403
Total de Activos	<u>83,433</u>	<u>86,700</u>
Pasivos		
Financiaciones recibidas	32,018	39,136
Otros pasivos	8,502	4,650
Total de Pasivos	<u>40,520</u>	<u>43,786</u>
Patrimonio neto	42,913	42,914
Total de Pasivo & Patrimonio neto	<u>83,433</u>	<u>86,700</u>

Estado de utilidades integral

Ingreso por intereses	8,485	8,810
Gasto por intereses	(1,704)	(1,951)
Ingreso neto por comisiones	908	906
Ingreso (gasto) neto por cambio de moneda	(175)	(225)
Gastos de administración	(699)	(558)
Gasto por provisiones	(326)	(394)
Otros gastos operativos	(22)	(25)
Utilidad en actividades ordinarias antes de impuestos	6,467	6,563
Impuesto sobre las utilidades	(971)	(887)
Utilidad neta del ejercicio	<u>5,496</u>	<u>5,676</u>
Participación de la Sociedad en el resultado del ejercicio	2,748	2,838

Banco Internacional de Comercio, S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2015

15. Propiedad, planta y equipo

	US\$ 000's			
	31 Dic 2014	Aumentos	Disminu- ciones	31 Dic 2015
Costo				
Mobiliario, equipos y vehículos	2,121	37	(33)	2,125
Equipos de computación	991	354	(298)	1,047
Edificios y mejoras	539	-	-	539
	3,651	391	(331)	3,711
Depreciación acumulada				
Mobiliario, equipos y vehículos	(1,615)	(114)	-	(1,729)
Equipos de computación	(931)	(93)	298	(726)
Edificios y mejoras	(41)	(5)	-	(46)
	(2,587)	(212)	298	(2,501)
Valor neto	1,064			1,210

	US\$ 000's			
	31 Dic 2013	Aumentos	Disminu- ciones	31 Dic 2014
Costo				
Mobiliario, equipos y vehículos	2,022	99	-	2,121
Equipos de computación	991	-	-	991
Edificios y mejoras	539	-	-	539
	3,552	99	-	3,651
Depreciación acumulada				
Mobiliario, equipos y vehículos	(1,546)	(69)	-	(1,615)
Equipos de computación	(807)	(124)	-	(931)
Edificios y mejoras	(33)	(8)	-	(41)
	(2,386)	(201)	-	(2,587)
Valor neto	1,166			1,064

16. Activos intangibles

	US\$ 000's			
	31 Dic 2014	Aumentos	Disminu- ciones	31 Dic 2015
Costo				
Software de computación	892	52	(52)	892
	892	52	(52)	892
Depreciación acumulada				
Software de computación	(853)	(65)	52	(866)
	(853)	(65)	52	(866)
Valor neto	39			26

Banco Internacional de Comercio, S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2015

16. Activos intangibles (Continuación)

	US\$ 000's			31 Dic 2014
	31 Dic 2013	Aumentos	Disminu- ciones	
Costo				
Software de computación	837	55	-	892
	837	55	-	892
Depreciación acumulada				
Software de computación	(761)	(92)	-	(853)
	(761)	(92)	-	(853)
Valor neto	76			39

17. Otros activos

	2015 US\$ 000's	2014 US\$ 000's
Partidas en gestión de cobro con bancos	3,191	2,238
Gastos diferidos	966	390
Garantías y otros compromisos	129	74
Gastos pagados por adelantado	78	69
Otros activos	1,125	498
	5,489	3,269

18. Depósitos de bancos

	2015 US\$ 000's	2014 US\$ 000's
Depósitos		
A la vista		
BCC	1,001,730	1,121,899
Otros bancos del país	409,558	238,828
Bancos del exterior	-	1,803
	1,411,288	1,362,530
A término		
Bancos del país	338,300	594,200
Bancos del exterior	20,017	22,281
	358,317	616,481
Préstamos recibidos		
Bancos del exterior	1,419	-
	1,419	-
Financiamiento de cartas de crédito		
Líneas de bancos del exterior para financiamiento de cartas de crédito (Nota 10)	206,741	163,195
Obligaciones con bancos del exterior para el pago de cartas de crédito comerciales (Nota 10)	1,015,477	568,261
	1,222,218	731,456
	2,993,242	2,710,467

18. Depósitos de bancos (Continuación)

Los depósitos a la vista de otros bancos del país incluyen fondos colaterales por US\$ 8,371 miles (2014: US\$ 14,290 miles). Los depósitos a término y préstamos recibidos devengan intereses a tasas fijas.

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. Las tasas de interés promedio y vencimientos de estos depósitos se muestran en la nota 25.

Los depósitos de bancos tienen los siguientes vencimientos futuros:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Vencido	114,186	82,860
Hasta 30 días	1,555,345	1,416,529
Entre 31 y 90 días	303,978	272,468
Entre 91 y 180 días	240,134	473,911
Entre 181 días y 1 año	670,880	462,767
Entre 1 y 5 años	108,719	1,932
	<u>2,993,242</u>	<u>2,710,467</u>

El saldo vencido incluye financiamiento de cartas de crédito con CFC vencidas por un total de US\$ 79,332 miles (2014: US\$ 51,613 miles), siendo su contrapartida el saldo vencido en Cartas de crédito (Ver notas 10 y 25 – Riesgo de liquidez).

19. Depósitos de clientes

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Cuentas corrientes	1,006,794	784,365
Fondos colaterales	427,788	360,223
Depósitos a la vista	339,088	438,602
Depósitos a término	24,853	85,570
Préstamos recibidos	-	30,574
	<u>1,798,523</u>	<u>1,699,334</u>

Los fondos colaterales constituyen depósitos de clientes restringidos para el pago de cartas de crédito y no devengan intereses. Los depósitos a término corresponden principalmente a empresas cubanas y devengan intereses a tasas fijas. Los depósitos a la vista y préstamos recibidos devengan intereses a tasas variables (Libor y Euribor). Las cuentas corrientes no devengan intereses. Las tasas de interés promedio y vencimientos de estos depósitos se muestran en la nota 25.

19. Depósitos de clientes (Continuación)

Los depósitos de clientes tienen los siguientes vencimientos futuros:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Hasta 30 días	1,776,201	1,588,697
Entre 31 y 90 días	1,501	33,605
Entre 91 y 180 días	2,000	18,584
Entre 181 días y 1 año	18,817	28,891
Entre 1 y 5 años	4	29,557
	<u>1,798,523</u>	<u>1,699,334</u>

20. Otros pasivos

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Cheques enviados al cobro	27,627	20,722
Efectos en trámite de pago	304	1,172
Cobros anticipados	8,402	3,817
	<u>36,333</u>	<u>25,711</u>

21. Capital social

Al 31 de diciembre de 2015 el capital social autorizado ascendía a US\$ 502,068 miles (2014: US\$ 472,189 miles), compuesto por 502,068 acciones (2014: 472,189 acciones) de CUC 1,000 de valor nominal cada una de ellas, estando suscrito y desembolsado un importe de US\$ 502,068 miles (2014: US\$ 472,189 miles).

Los movimientos en el capital autorizado, suscrito y desembolsado durante los ejercicios 2015 y 2014 y la composición accionaria al cierre, son los siguientes:

Autorizado:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	N°	US\$	N°	US\$
	Acciones	000's	Acciones	000's
Al 1° enero	472,189	472,189	450,000	450,000
Incremento del capital autorizado	29,879	29,879	22,189	22,189
Al 31 de diciembre	<u>502,068</u>	<u>502,068</u>	<u>472,189</u>	<u>472,189</u>

Suscrito y desembolsado:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	N°	US\$	N°	US\$
	Acciones	000's	Acciones	000's
Al 1° enero	472,189	472,189	422,189	422,189
Capitalización de utilidades retenidas	29,879	29,879	50,000	50,000
Al 31 de diciembre	<u>502,068</u>	<u>502,068</u>	<u>472,189</u>	<u>472,189</u>

21. Capital social (Continuación)

Composición accionaria:

	2015			2014		
	N° Acciones	US\$ 000's	%	N° Acciones	US\$ 000's	%
Grupo Nueva Banca S.A.	488,663	488,663	97.33%	459,582	459,582	97.33%
Bancholding S.A.	13,405	13,405	2.67%	12,607	12,607	2.67%
	502,068	502,068	100.0%	472,189	472,189	100.0%

22. Dividendos pagados

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Junta General de Accionistas de la Sociedad dispuso la distribución de dividendos a sus accionistas como se muestra a continuación:

	2015 US\$ 000's	2014 US\$ 000's
<i>Dividendos con cargo a utilidades retenidas de fecha:</i> 31 de diciembre de 2015	2,598	-
<i>Dividendos con cargo a utilidades retenidas de fecha:</i> 11 de julio de 2014	-	241
<i>Dividendos provisionales del ejercicio 2014 de fecha:</i> 26 de diciembre de 2014	-	7,763
	2,598	8,004

23. Contingencias y otros compromisos

Contingencias:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Sociedad tiene obligaciones contractuales registradas en cuentas contingentes que la comprometen a otorgar créditos a clientes, garantías y otras facilidades, como se muestra a continuación:

	2015 US\$ 000's	2014 US\$ 000's
<i>Cartas de crédito</i>		
Cartas de crédito emitidas y no negociadas		
Con garantía de CFC	364,949	238,488
Con otras garantías	544,687	291,379
	909,636	529,867
Cartas de crédito confirmadas y no negociadas	22,819	33,978
	932,455	563,845
<i>Garantías otorgadas</i>		
Garantías otorgadas con contragarantía recibida de CFC	219,698	9,297
Garantías otorgadas con otras contragarantías recibidas	153,750	129,693
	373,448	138,990

23. Contingencias y otros compromisos (Continuación)

Otros compromisos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
<i>Líneas de crédito pendientes de utilización</i>		
Líneas otorgadas para aperturas de cartas de crédito	464,456	266,647
Otras líneas de crédito	<u>159,002</u>	<u>176,188</u>
	<u>623,458</u>	<u>442,835</u>

Compromisos de arrendamientos de operación

La Sociedad tiene algunos arrendamientos de operación cuyos pagos mínimos para el siguiente ejercicio se describen a continuación:

	<u>US\$</u> <u>000's</u>
2016 (*)	600

(*) Los contratos son por plazo de un año, renovables.

Actividad fiduciaria

La subsidiaria de la Sociedad, Compañía Fiduciaria S.A., realiza servicios de intermediación financiera relacionados con la negociación, participación en la negociación para terceros, servicios de custodia y servicios fiduciarios a terceros que involucran la administración de recursos financieros no asumiendo activos y/o pasivos en el estado de situación consolidado de la Sociedad derivados de esas negociaciones. Esos recursos no son incluidos en los estados financieros consolidados.

La totalidad de recursos financieros administrados asciende a US\$ 33,274 miles (2014: US\$ 41,311 miles).

Compromisos de incremento de capital en Financiera Iberoamericana S.A. (ver nota 14)

Con fecha 22 de julio del 2010 fue autorizado un incremento de capital de US\$ 21,000,000 a Euros 100,000,000 en la empresa mixta Financiera Iberoamericana S.A.

La Sociedad aportó durante 2013 el equivalente en US\$ de Euros 4,000,000, debiendo aportar el remanente durante los años 2016, 2019 y 2022.

24. Transacciones con sociedades vinculadas

General

Los accionistas de la Sociedad son Grupo Nueva Banca S.A. en un 97.33% y Bancholding S.A. en un 2.67%, siendo la propietaria final una entidad estatal constituida bajo las leyes cubanas, con responsabilidad individual y patrimonio propio. La Sociedad realiza diferentes transacciones comerciales y financieras con otras entidades estatales. 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 accionistas y negocios conjuntos

Durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos activos y pasivos con sus accionistas y negocios conjuntos son los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$	US\$
Pasivos		
Depósitos de bancos a la vista – Grupo Nueva Banca S.A.	953	953
Depósitos de bancos a la vista – Financiera Iberoamericana S.A.	<u>1,660</u>	<u>1,093</u>
Total Pasivos	<u>2,613</u>	<u>2,046</u>

24. Transacciones con sociedades vinculadas (Continuación)

Transacciones con directores

No existen préstamos o transacciones con personal que fuera director (o personas relacionadas con ellos) ni gerentes de la Sociedad durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

25. Administración de riesgos financieros

Introducción

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

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

Riesgo crediticio

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

Los activos financieros, que potencialmente someten a la sociedad a concentraciones de riesgo crediticio, consisten, principalmente, en documentos descontados, arrendamientos financieros, préstamos y depósitos a bancos y préstamos y adelantos a clientes.

La Sociedad 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.

Máxima exposición al riesgo crediticio

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ 000's	US\$ 000's
Activos		
Efectivo y equivalentes	3,142,277	3,008,532
Préstamos y depósitos en bancos	465,012	878,005
Préstamos y adelantos a clientes	1,812,942	1,026,149
Cuentas por cobrar	97,509	37,025
Intereses acumulados por cobrar	71,458	38,849
Inversiones en valores	26,450	59,394
Inversiones en negocios conjuntos	20,767	20,524
Otros activos	5,489	3,269
	<u>5,641,904</u>	<u>5,071,747</u>
Contingencias		
Garantías otorgadas	373,448	138,990
	<u>373,448</u>	<u>138,990</u>
<i>Total de exposición máxima a riesgo de crédito</i>	<u>6,015,352</u>	<u>5,210,737</u>

25. Administración de riesgos financieros (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, la Sociedad obtiene seguridades adicionales en forma de garantías de instituciones financieras o afectación de cobranzas, flujos de fondos, inventarios o ventas, etc. La Sociedad no posee activos financieros o no financieros obtenidos en propiedad por garantías ejecutadas.

Riesgo crediticio

Calidad crediticia por clase de activo financiero

La calidad crediticia de los activos financieros es administrada por la Sociedad utilizando los parámetros de clasificación establecidos por el BCC. La siguiente tabla muestra la calidad crediticia de los activos financieros de acuerdo a las categorías de clasificación establecidas por el BCC:

2015
US\$ 000's

	<i>Activos sin provisión</i>	<i>Activos con provisión</i>				<i>Provisión</i>	<i>Total</i>
	<i>Riesgo mínimo</i>	<i>Riesgo bajo</i>	<i>Riesgo medio</i>	<i>Riesgo medio alto</i>	<i>Riesgo alto</i>		
Efectivo y equivalentes	3,142,277	-	-	-	-	-	3,142,277
Préstamos y depósitos en bancos	465,012	-	-	-	-	-	465,012
Préstamos y adelantos a clientes	1,026,174	719,053	97,214	7,988	-	(37,487)	1,812,942
Cuentas por cobrar	97,509	-	-	-	-	-	97,509
Intereses acumulados por cobrar	71,458	-	-	-	-	-	71,458
Inversiones en valores	26,450	-	-	-	-	-	26,450
Inversiones en negocios conjuntos	20,767	-	-	-	-	-	20,767
Otros activos	5,489	-	-	-	-	-	5,489
	4,855,136	719,053	97,214	7,988	-	(37,487)	5,641,904
Garantías otorgadas	153,750	219,698	-	-	-	-	373,448
	5,008,886	938,751	97,214	7,988	-	(37,487)	6,015,352

2014
US\$ 000's

	<i>Activos sin provisión</i>	<i>Activos con provisión</i>				<i>Provisión</i>	<i>Total</i>
	<i>Riesgo mínimo</i>	<i>Riesgo bajo</i>	<i>Riesgo medio</i>	<i>Riesgo medio alto</i>	<i>Riesgo alto</i>		
Efectivo y equivalentes	3,008,532	-	-	-	-	-	3,008,532
Préstamos y depósitos en bancos	878,005	-	-	-	-	-	878,005
Préstamos y adelantos a clientes	523,800	417,179	103,418	14,321	-	(32,569)	1,026,149
Cuentas por cobrar	37,025	-	-	-	-	-	37,025
Intereses acumulados por cobrar	38,849	-	-	-	-	-	38,849
Inversiones en valores	59,394	-	-	-	-	-	59,394
Inversiones en negocios conjuntos	20,524	-	-	-	-	-	20,524
Otros activos	3,269	-	-	-	-	-	3,269
	4,569,398	417,179	103,418	14,321	-	(32,569)	5,071,747
Garantías otorgadas	129,693	9,297	-	-	-	-	138,990
	4,699,091	426,476	103,418	14,321	-	(32,569)	5,210,737

25. Administración de riesgos financieros (Continuación)

Riesgo de liquidez

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

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros aún persiste una compleja situación financiera internacional, la cual de una u otra forma ha afectado a la economía del país.

La Sociedad está obligada 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 la Sociedad no hayan sido honrados durante el ejercicio 2015, en cuanto a los términos y/o condiciones inicialmente acordados.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, la Sociedad ha logrado pagar y/o renegociar satisfactoriamente algunos compromisos de pago con retrasos y se encuentra en proceso de pago y/o renegociación de otros. En cualquier caso, la Dirección de la Sociedad estima que el riesgo de crédito y liquidez involucrados en estos compromisos impagos no es significativo debido al rol que cumple la Sociedad dentro de la economía del país como intermediaria de fondos entre entidades del exterior y empresas cubanas.

Los vencimientos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se muestran a continuación:

	2015						Total
	US\$ 000's						
	0-30	31-90	91-180	181-365	+ 365	Sin plazo	
Activos							
Efectivo y equivalentes	3,142,277	-	-	-	-	-	3,142,277
Préstamos y depósitos en bancos	193,412	231,600	40,000	-	-	-	465,012
Préstamos y adelantos a clientes (1)	194,977	283,995	429,143	748,672	193,642	(37,487)	1,812,942
Cuentas por cobrar	91,688	5,817	-	4	-	-	97,509
Intereses acumulados por cobrar	71,458	-	-	-	-	-	71,458
Inversiones en valores	-	25,654	-	20	776	-	26,450
Inversiones en negocios conjuntos	20,767	-	-	-	-	-	20,767
Propiedad, planta y equipo	-	-	-	-	-	1,210	1,210
Activos intangibles	-	-	-	-	-	26	26
Otros activos	5,489	-	-	-	-	-	5,489
	3,720,068	547,066	469,143	748,696	194,418	(36,251)	5,643,140
Pasivos							
Depósitos de bancos (1)	1,669,531	303,978	240,134	670,880	108,719	-	2,993,242
Depósitos de clientes	1,776,201	1,501	2,000	18,817	4	-	1,798,523
Cuentas por pagar	33,232	-	-	-	-	-	33,232
Intereses acumulados por pagar	117,350	-	-	-	-	-	117,350
Impuesto sobre las utilidades por pagar	-	8,709	-	-	-	-	8,709
Otros pasivos	36,333	-	-	-	-	-	36,333
Patrimonio neto	-	-	-	-	-	655,751	655,751
	3,632,647	314,188	242,134	689,697	108,723	655,751	5,643,140
Brecha	87,421	232,878	227,009	58,999	85,695	(692,002)	-
Brecha acumulada	87,421	320,299	547,308	606,307	692,002	-	-

Banco Internacional de Comercio, S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2015

25. Administración de riesgos financieros (Continuación)

Riesgo de liquidez (Continuación)

	2014						
	US\$ 000's						
	0-30	31-90	91-180	181-365	+ 365	Sin plazo	Total
Activos							
Efectivo y equivalentes	3,008,532	-	-	-	-	-	3,008,532
Préstamos y depósitos en bancos	525,952	259,980	58,073	34,000	-	-	878,005
Préstamos y adelantos a clientes (1)	130,627	120,143	314,058	368,921	124,969	(32,569)	1,026,149
Cuentas por cobrar	25,914	11,111	-	-	-	-	37,025
Intereses acumulados por cobrar	38,849	-	-	-	-	-	38,849
Inversiones en valores	-	-	58,624	-	770	-	59,394
Inversiones en negocios conjuntos	-	-	-	-	-	20,524	20,524
Propiedad, planta y equipo	-	-	-	-	-	1,064	1,064
Activos intangibles	-	-	-	-	-	39	39
Otros activos	3,269	-	-	-	-	-	3,269
	3,733,143	391,234	430,755	402,921	125,739	(10,942)	5,072,850
Pasivos							
Depósitos de bancos (1)	1,499,389	272,468	473,911	462,767	1,932	-	2,710,467
Depósitos de clientes	1,588,697	33,605	18,584	28,891	29,557	-	1,699,334
Cuentas por pagar	9,217	-	-	-	-	-	9,217
Intereses acumulados por pagar	39,369	-	-	-	-	-	39,369
Impuesto sobre las utilidades por pagar	-	1,219	-	-	-	-	1,219
Otros pasivos	25,711	-	-	-	-	-	25,711
Patrimonio neto	-	-	-	-	-	587,533	587,533
	3,162,383	307,292	492,495	491,658	31,489	587,533	5,072,850
Brecha	570,760	83,942	(61,740)	(88,737)	94,250	(598,475)	-
Brecha acumulada	570,760	654,702	592,962	504,225	598,475	-	-

(1) El tramo de 0-30 días incluye cartas de crédito vencidas por un total de US\$ 114,186 miles (2014: US\$ 82,927 miles), de los cuales US\$ 79,332 miles corresponden a CFC (2014: US\$ 51,613 miles), siendo su contrapartida el saldo vencido en Financiamiento de cartas de crédito, el cual se encuentra en proceso de renegociación con las respectivas entidades financieras extranjeras.

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 de la Sociedad.

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

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 de la Sociedad 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 Dirección se reúne periódicamente para revisar las tasas a aplicar a los distintos productos ofrecidos para la captación de depósitos y aquellas a ser cargadas a los préstamos y adelantos.

25. Administración de riesgos financieros (Continuación)

Riesgo de tasa de interés (Continuación)

La tasa promedio anual de los activos y pasivos rentables al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015		2014	
	Valor promedio US\$ 000's	Margen	Valor promedio US\$ 000's	Margen
Activos				
Cuentas corrientes en bancos locales	1,557,085	0.1%	1,039,412	0.1%
Préstamos y depósitos en bancos	572,635	0.5%	676,664	1.1%
Cartas de crédito financiadas	97,187	6.3%	139,663	6.8%
Préstamos y adelantos a clientes	525,359	4.8%	232,885	4.6%
Inversiones en bonos del BCC	42,139	6.7%	68,599	8.1%
Pasivos				
Depósitos y préstamos de clientes	430,248	0.2%	833,162	0.2%
Depósitos y préstamos de bancos	2,645,775	0.3%	2,482,035	0.3%
Financiamiento de cartas de crédito	97,187	6.3%	139,663	6.8%

El perfil de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015			
	A tasa fija US\$ 000's	A tasa variable US\$ 000's	Libre de intereses US\$ 000's	Total US\$ 000's
Activos financieros	5,304,074	20,420	296,643	5,621,137
Pasivos financieros	(1,606,807)	(339,088)	(3,041,494)	(4,987,389)
	3,697,267	(318,668)	(2,744,851)	633,748
	2014			
	A tasa fija US\$ 000's	A tasa variable US\$ 000's	Libre de intereses US\$ 000's	Total US\$ 000's
Activos financieros	4,704,871	45,297	301,055	5,051,223
Pasivos financieros	(1,432,993)	(469,175)	(2,583,149)	(4,485,317)
	3,271,878	(423,878)	(2,282,094)	565,906

Los activos financieros a tasas variables corresponden principalmente a depósitos a término en BCC y préstamos y adelantos a bancos, los cuales devengaron intereses durante 2015 a una tasa promedio del 6% (2014: 4.2%), mientras que los pasivos financieros a tasas variables corresponden a depósitos recibidos en Euros sujetos a tasas Libor y Euribor, los cuales devengaron intereses durante 2015 a una tasa promedio del 0.07% (2014: 0.5%).

25. Administración de riesgos financieros (Continuación)

Riesgo de tasa de interés (Continuación)

Considerando la posición financiera neta sujeta a tasas variables al 31 de diciembre de 2015, y en el supuesto que dichas tasas variables aumenten un 10% o disminuyan un 10% en el próximo ejercicio, el ingreso neto por intereses y en consecuencia la utilidad neta del ejercicio variarían de la siguiente manera:

	US\$ 000's	US\$ 000's	
	Posición neta a tasa variable	Efecto en Patrimonio neto y Resultados	
		+10%	-10%
Activos financieros a tasa variable	20,420	142	(117)
Pasivos financieros a tasa variable	(339,088)	(227)	187
	(318,668)	(85)	70

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 la Sociedad asegurando que todos los activos no denominados en CUC sean razonablemente pareados, desde la fecha en que se realiza la transacción contra la correspondiente obligación en igual moneda y fecha de vencimiento. El BCC mantiene un control cambiario que regula la autorización y compra-venta de moneda extranjera.

La suma de los activos y pasivos denominados por tipo de moneda al 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue la siguiente:

Moneda	2015 US\$ 000's			2014 US\$ 000's		
	Activos	Pasivos	Posición neta	Activos	Pasivos	Posición neta
Monedas locales						
CUC	1,621,037	1,582,946	38,091	1,964,714	1,501,971	462,743
CUP	57,154	456	56,698	59,757	954	58,803
	1,678,191	1,583,402	94,789	2,024,471	1,502,925	521,546
Monedas extranjeras						
US\$	1,624,224	1,076,258	547,966	1,046,629	984,058	62,571
Euro	1,953,434	1,953,435	(1)	1,564,002	1,564,071	(69)
Otras	387,291	374,294	12,997	437,748	434,263	3,485
	3,964,949	3,403,987	560,962	3,048,379	2,982,392	65,987
Total	5,643,140	4,987,389	655,751	5,072,850	4,485,317	587,533

25. Administración de riesgos financieros (Continuación)

Riesgo de tipo de cambio (Continuación)

El siguiente cuadro muestra la composición de la posición en monedas extranjeras:

	2015 <i>US\$ 000's</i>	2014 <i>US\$ 000's</i>
Activos con BCC	292,634	269,765
Activos con otras entidades	3,672,316	2,778,614
	3,964,950	3,048,379
Pasivos con BCC	1,083,628	1,121,130
Pasivos con otras entidades (1)	2,320,359	1,861,262
	3,403,987	2,982,392
Posición con BCC	(790,996)	(851,365)
Posición con otras entidades	1,351,957	917,352
	560,962	65,987

(1) Al 31 de diciembre de 2015, los pasivos con otras entidades en moneda extranjera, incluyen obligaciones con bancos e instituciones financieras del exterior por US\$ 1,243,654 miles (2014: US\$ 755,540 miles).

Las disposiciones del BCC relativas al control de cambios requieren que los compromisos de pago externos asumidos por la Sociedad necesiten ser autorizados antes de su instrumentación.

De todas formas, la Sociedad cuenta con los recursos líquidos en CUC en BCC, necesarios para adquirir la moneda extranjera, por US\$ 1,049,482 miles (2014: US\$ 1,451,573 miles), que cubren en su totalidad la posición neta en monedas extranjeras.

Por otra parte, y de forma similar a otras entidades que brindan servicios financieros, la Sociedad 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.

Considerando la posición financiera neta al 31 de diciembre de 2015 y, en el supuesto que el tipo de cambio del CUC se revaluara o depreciara un 10% respecto del US\$ y otras divisas extranjeras, 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%
CUC	38,090	-	-	3,809	(3,463)	3,809	(3,463)
CUP	56,698	-	-	5,670	(5,154)	5,670	(5,154)
US\$	547,966	(54,797)	49,815	54,797	(49,815)	-	-
Euro	(1)	-	-	-	-	-	-
Otras	12,998	(1,299)	1,182	1,299	(1,182)	-	-
	655,751	(65,575)	59,614	65,575	(59,914)	9,479	(8,617)

25. Administración de riesgos financieros (Continuación)

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. La Sociedad es consciente de que su riesgo operacional no puede eliminarse por completo, 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 razonables 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 espera recibir, que 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

La Sociedad mantiene una base de capital activamente administrada para cubrir los riesgos inherentes de su negocio. La adecuación del capital de la Sociedad 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, la Sociedad ha cumplimentado en su totalidad los requerimientos de capital exigidos por el BCC.

El objetivo primario de la administración del capital de la Sociedad 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.

La Sociedad 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, los accionistas de la Sociedad pueden ajustar el monto de los dividendos recibidos o la emisión de capital. No hubo cambio en los objetivos, políticas y procesos respecto del año anterior.

25. Administración de riesgos financieros (Continuación)

Administración del capital (Continuación)

	2015			2014		
	US\$ 000's			US\$ 000's		
	Total	Ponderación	Activos ponderados	Total	Ponderación	Activos ponderados
<i>Activos ponderados por nivel de riesgo:</i>						
Activos ponderados al 0%	1,312,814	0%	-	1,896,332	0%	-
Activos ponderados al 20%	4,129,824	20%	825,965	3,096,950	20%	619,390
Activos ponderados al 50%	114,186	50%	57,093	17,970	50%	8,985
Activos ponderados al 100%	86,316	100%	86,316	61,598	100%	61,598
Total activos	5,643,140		969,374	5,072,850		689,973
Contingencias ponderadas al 20%	417,856	20%	83,571	273,032	20%	54,606
Contingencias ponderadas al 50%	888,047	50%	444,024	429,803	50%	214,902
Total Activos más Contingencias	6,949,043		1,496,969	5,775,685		959,481
<i>Integración:</i>						
Capital básico (Tramo 1)	655,751			587,533		
Capital suplementario (Tramo 2)	37,487			32,569		
	693,238			620,102		
Coefficiente de solvencia (mínimo requerido 15%)	46%			64%		

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.

Noraylis González Enríquez
Directora de Contabilidad

José Lázaro Alari Martínez
Presidente

Calendario Financiero

2016

Marzo 31, 2016

Reporte Anual 2015

Abril 14, 2016

Reporte Intermedio Cierre Marzo 31

Julio 15, 2016

Reporte Intermedio Cierre Junio 30

Octubre 17, 2016

Reporte Intermedio Cierre Septiembre 30

2017

Enero 16, 2017

Resultados preliminares de 2016

Marzo 31, 2017

Reporte Anual 2016

Abril 17, 2017

Reporte Intermedio Cierre Marzo 31

Julio 17, 2017

Reporte Intermedio Cierre Junio 30

Octubre 16, 2017

Reporte Intermedio Cierre Septiembre 30

Puede encontrarnos en: www.bicsa.co.cu



Banco Internacional de Comercio S.A.

EL VALOR DE LA CONFIANZA
DESDE 1993

CONTACTOS

OFICINA CENTRAL

Avenida 3ra entre 76 y 78
Centro de Negocios Miramar
Edificio Santa Clara Oficina 501
Playa, La Habana
Teléfono: (+53) 7214-0300
Email: presidencia@bicsa.co.cu

DIRECCION DE NEGOCIOS

Avenida 3ra entre 76 y 78
Centro de Negocios Miramar,
Edificio Santiago, Oficina 408
Playa, La Habana
Teléfono: (+53 7) 214-0300
Email: Oneyda@bicsa.co.cu

SUCURSAL PLAZA

Avenida 20 de Mayo esq. Ayestarán
Plaza de la Revolución, La Habana
Teléfono: (+53) 7855-5751, 7855-5482/87
Email: Lcuza@bicsa.co.cu

SUCURSAL PLAYA

Avenida 3ra entre 76 y 78
Centro de Negocios Miramar
Edificio Jerusalén
Miramar, Playa, La Habana
Teléfono: (+53)7204-1570, 7204-3609
Email: ivan@bicsa.co.cu

SUCURSAL DE CARTAS DE CREDITOS

Avenida 3ra entre 76 y 78
Centro de Negocios Miramar,
Edificio Barcelona, Oficina 408
Miramar, Playa, La Habana,
Teléfono: (+53) 7204-7564, 7204-9595
Email: Zaily@bicsa.co.cu

SUCURSAL DE ÓRDENES DE PAGO

Avenida 3ra entre 76 y 78
Centro de Negocios Miramar,
Edificio Barcelona, Oficina 408
Miramar, Playa La Habana
Teléfono: (+53) 7204-7564, 7204-9595
Email: Gricel@bicsa.co.cu



Banco Internacional de Comercio S.A

EL VALOR DE LA CONFIANZA
DESDE 1993