

Estats Financers 2009

Informe RC 2009



Índex

PRESENTACIÓ DEL PRESIDENT	5
PRESENTACIÓ DEL DIRECTOR GENERAL	7
ÒRGANS DE GOVERN DE BPA	9

ESTATS FINANCERS

RESUM DE LES DADES MÉS SIGNIFICATIVES CONSOLIDADES	12
INFORME D'AUDITORIA	13
BALANÇOS DE SITUACIÓ CONSOLIDATS	14
COMPTES DE PÈRDUES I GUANYES CONSOLIDATS	16
COMPTES D'ORDRE CONSOLIDATS	17
ESTATS D'ORIGEN DELS FONS CONSOLIDATS	18
ESTATS D'APLICACIÓ DELS FONS CONSOLIDATS	19
NOTES ALS ESTATS FINANCERS CONSOLIDATS	20
ANNEXOS	54

INFORME DE RESPONSABILITAT CORPORATIVA (RC)

1. BPA I LA RESPONSABILITAT CORPORATIVA	58
2. EL CODI DEONTOLÒGIC DEL GRUP BPA	58
3. INICIATIVES EN L'ÀMBIT ECONÒMIC	60
4. INICIATIVES EN L'ÀMBIT SOCIAL	64
5. INICIATIVES EN L'ÀMBIT MEDIAMBIENTAL	69
6. FUNDACIÓ PRIVADA BANCA PRIVADA D'ANDORRA	71
7. RESPONSABILITAT CORPORATIVA DEL GRUP BPA. AVALUACIÓ ECONÒMICA	78
SEU SOCIAL I OFICINES. EMPRESES DEL GRUP	80

2

PRESENTACIÓ DEL PRESIDENT

L'any 2009 es recordarà com l'any de la crisi financera amb caigudes històriques dels indicadors de consum i de confiança. Les polítiques públiques d'ajuts globals i els plans d'estímul a les entitats bancàries han contribuït a parar el cop, les tensions financeres s'han pogut controlar, però tothom espera una reforma del sistema que doni prioritat al control de riscos perquè la situació no es repeteixi.

Ara que es comencen a notar els primers símptomes de recuperació, val la pena mirar enrere. Fa poc més d'un any, el 2008 es tancava amb importants caigudes del preu dels actius i una situació econòmica que no feia presagiar res de bo. Algunes magnituds macroeconòmiques, com per exemple les dades del mercat de treball als Estats Units, marcaven nivells semblants als dels anys de després de la Segona Guerra Mundial. En pocs mesos es van perdre 6.000.000 de llocs de treball. Els governs van impulsar plans de reactivació de l'activitat; els bancs centrals, polítiques monetàries expansives. Una progressiva obertura del mercat del crèdit va permetre a les empreses cobrir les necessitats de finançament i allunyar el fantasma de la suspensió de pagaments. Les entitats financeres nord-americanes van encapçalar aquesta recuperació: han passat d'estar a punt de fer fallida a trobar-se en condicions de retornar fins a l'últim cèntim de les ajudes públiques del govern. Respecte a les previsions tan negatives d'ara fa un any, el 2009 ha estat més positiu del que es pensava.

Encarem l'any 2010 amb més optimisme, per bé que hi pot també haver algunes ombres. La recuperació potser no serà tan ràpida com es podia esperar i els governs no poden finançar de manera indefinida el creixement econòmic. El deute públic és un problema creixent. En el cas d'Andorra les dades del 2009 no són gaire bones, però sembla que el cicle baixista ha tocat fons i que al 2010 es produirà un canvi de tendència, seguint el desenvolupament de les principals economies europees que ja han començat a sortir de la crisi.

El 26 d'abril es van celebrar les quartes eleccions parlamentàries des de la Constitució de 1993, en què, per primera vegada, va guanyar el Partit Socialdemòcrata. Aquest canvi de context polític no ha afectat l'activitat legislativa, que ha estat intensa: s'han signat diferents convenis internacionals seguint els models de l'OCDE i s'ha aprovat la Llei 3/2009, d'intercanvi d'informació en matèria fiscal "en supòsits justificats, concrets i determinats", amb sol·licitud prèvia.

Amb aquestes mesures, el nostre país s'adapta als estàndards europeus. El sector financer andorrà podrà comptar amb una major presència internacional i l'economia andorrana amb més pes a Europa. En aquesta línia, el Grup BPA ha continuat la seva projecció a Espanya –BPA Global Funds Asset Management–, Mèxic –BPA Investment, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión– i Panamà –Banca Privada d'Andorra (Panamá), S.A.–.

Al llarg d'aquest any, BPA ha mantingut el compromís social, a través de la Fundació Privada Banca Privada d'Andorra, que col·labora amb l'Escola Especialitzada Nostra Senyora de Meritxell en un projecte a llarg termini: el Taller Ocupacional Xeridell. Els principis de la Responsabilitat Social Corporativa, presents des de fa anys al Grup BPA, inspiren la seva filosofia. Els temes socials i mediambientals són cada cop més importants en els nostres programes i en el dia a dia de l'Entitat, que afavoreix d'una banda els valors humanistes i integradors, i de l'altra l'estalvi energètic.

Aquests Estats Financers volen ser un instrument d'avaluació i de planificació alhora que una eina per donar a conèixer la feina que es duu a terme des del Grup BPA. Vull manifestar el meu agraïment a totes les persones que al llarg del 2009 han participat en els projectes de la nostra Entitat i sobretot als clients, que ens han ofert la seva confiança. Hem procurat que aquesta època d'estancament econòmic fos també una etapa d'oportunitats, que servís per consolidar la feina feta i afrontar el futur amb les millors perspectives. A tots ells, moltes gràcies.

Ramon Cierco Noguer



PRESENTACIÓ DEL DIRECTOR GENERAL

L'exercici 2009 ha posat de manifest la solvència i la liquiditat del sistema financer andorrà. La banca a Andorra no ha requerit ni de fons de rescat ni de mesures de recapitalització de balanços. Prudència i diversificació han permès als bancs andorrans adaptar-se a la nova situació amb resultats positius.

En aquest marc, les dades de BPA del 2009 permeten comprovar la bona marxa de la nostra Entitat. La ràtio de liquiditat ha augmentat fins situar-se en un coeficient del 78,65%, un 29,94% superior respecte a l'any anterior i gairebé el doble del que marquen els límits legals. La ràtio de solvència també ha millorat i se situa en el 21,60%, un 23,64% més que l'any 2008. Els recursos totals de BPA s'han mantingut i els beneficis han tingut un increment del 7,62% respecte a l'any anterior. Aquests resultats prenen encara més relleu si es pensa en la difícil situació de l'economia i dels mercats financers internacionals, que el 2009 han viscut el pitjor moment de la crisi.

La gestió flexible, la recerca d'oportunitats mitjançant el contacte directe amb companyies emergents i la diversificació en diferents sectors econòmics han fet possible l'èxit dels fons d'inversió de BPA, que compleixen amb les certificacions estàndard GIPS® (Global Investment Performance Standards). Quatre d'aquests fons estan reconeguts per Morningstar. Entre ells, BPA Fons Gestió Mixta ha obtingut l'any 2009 una qualificació 5*, la més alta. Els gestors del fons d'inversió BPA International Selection Fund - Dolphin Equities ocupen els llocs 16è i 17è de la llista dels millors gestors de fons d'inversió de renda variable global de la prestigiosa revista *Citywire*, realitzada a partir de 873 gestors de fons d'arreu d'Europa. *Citywire* ha concedit als gestors del BPA International Selection Fund - Dolphin Equities la qualificació AA per la trajectòria del fons, des del seu inici. Una altra revista econòmica de prestigi, *Fundspeople*, situa el BPA International Selection Fund - Dolphin Equities en la tercera posició en el rànquing de fons de la categoria de renda variable global.

El Pla Estratègic de la nostra Entitat per al període 2009-2012 es basa en tres punts fonamentals: l'estratègia de creixement internacional, la voluntat d'innovació tecnològica, el talent i el compromís de les persones que treballen a BPA.

En aquest aspecte, cal remarcar l'augment del nombre d'empleats de BPA, que l'any 2009 s'ha situat en 290 persones, 65 més que l'any passat. La seva capacitat d'iniciativa i vocació de lideratge, i el tracte basat en els valors de la banca tradicional reforcen cada dia la confiança dels clients. La inauguració de la nova oficina d'Encamp, la vuitena al Principat, respon al mateix esperit. BPA ha estat pionera a Andorra d'un nou concepte d'oficina bancària que afavoreix la proximitat amb el client. L'oficina d'Encamp gaudeix de l'etiqueta energètica B, la segona més eficient d'una escala de set establerta per la Unió Europea.

BPA és present a Luxemburg, a través de les filials BPA Advisory Company, S.A. i BPA Financing, S.àrl.; a Espanya –BPA Global Funds Asset Management S.G.I.I.C., S.A.–; a Uruguai –Banca Privada d'Andorra (Uruguai), S.A. I.F.E.–; a Mèxic –Banca Privada d'Andorra, S.A. Oficina de Representación en México i BPA Investment, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión– i a Panamà –Banca Privada d'Andorra (Panamá), S.A.–. Aquest procés d'expansió internacional continua endavant. En l'actualitat BPA estudia diverses opcions d'inversió a diferents països en el marc dels acords signats recentment per Andorra amb estats membres de l'OCDE. L'any 2010 la nostra Entitat té previst realitzar una ampliació de capital de 50 milions d'euros per tal d'abordar projectes internacionals, que es complementarà amb una emissió d'accions preferents per valor de 25 milions d'euros.

És un motiu de satisfacció poder presentar avui aquests resultats que confirmen que el Pla Estratègic 2009-2012 va endavant segons estava previst, malgrat un context econòmic poc favorable. No haurien estat possibles sense la implicació i el treball de tothom. Aquests Estats Financers volen ser el testimoni de la vocació del nostre banc de créixer i diversificar les seves inversions, des d'una perspectiva andorrana, amb projecció al món global.

Moltes gràcies a totes les persones que, amb la seva feina, ho fan possible i també als clients de BPA, que ens acompanyen en aquest projecte.

Joan Pau Miquel Prats



ÒRGANS DE GOVERN DE BPA

CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

Higini Cierco Noguer	President*
Ramon Cierco Noguer	President
Roser Noguer Enríquez	Consellera
Anna Maria Zamora Bonet	Consellera
Bonaventura Riberaigua Sasplugas	Conseller
Luis César Jayme García-Salcedo	Conseller
Joan Pau Miquel Prats	Conseller
Rosa Castellón Sánchez	Secretària

*Junta General d'Accionistes

COMITÈ DE COMPLIMENT, SEGURETAT I AUDITORIA - CSA

Luis César Jayme García-Salcedo	President
Ramon Cierco Noguer	Vocal
Higini Cierco Noguer	Vocal
Joan Pau Miquel Prats	Vocal
Josep Antoni Rivero Carrizo	Vocal
Joan Cejudo Peña	Vocal
Rosa Castellón Sánchez	Vocal
Santi de Rosselló Piera	Secretari

EQUIP DIRECTIU

Joan Pau Miquel Prats	Director general
Santi de Rosselló Piera	Director general adjunt
Joan Cejudo Peña	Director general adjunt
Josep Antoni Rivero Carrizo	Subdirector general
Carles Izquierdo Mor	Subdirector general



Estats financers 2009

BANCA PRIVADA D'ANDORRA, SA I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTATS FINANCERS CONSOLIDATS DE L'EXERCICI ANUAL ACABAT

EL 31 DE DESEMBRE DE 2009, JUNTAMENT AMB L'INFORME D'AUDITORIA



BANCA PRIVADA D'ANDORRA

Resum de les dades més significatives consolidades

	2009	2008
Balanç (MILERS D'EUROS)		
Actiu total	1.755.245	1.752.782
Caixa i bancs	458.713	172.512
Inversions creditícies, netes	804.844	1.120.665
Cartera de valors	337.706	310.308
Creditors	1.415.764	1.458.127
Fons propis	146.703	105.450

Compte de resultats (MILERS D'EUROS)		
Marge financer	24.271	18.409
Marge ordinari	88.498	60.812
Marge d'explotació	38.364	17.411
Benefici de l'exercici	25.125	23.346

Ràtios clau (%)		
ROE (Benefici/Recursos propis mitjans)	20,95	19,02
ROA (Benefici/Actius totals mitjans)	1,47	1,40
Ràtio d'eficiència	48,67	51,94
Ràtio de solvència	21,60	17,47
Ràtio de liquiditat	78,53	60,53

Altres dades		
Nombre d'empleats	290	225
Nombre d'agències	8	7



KPMG S.L.
Edifici Centre de Negoci
Manuel Cerqueda i Escaler 6
AD700 Escaldes-Engordany
Principat d'Andorra

Informe d'Auditoria d'Estats Financers Consolidats

Als Accionistes de
Banca Privada d'Andorra, SA

Hem auditat els estats financers consolidats adjunts de Banca Privada d'Andorra, SA (el Banc) i societats dependents (el Grup) a 31 de desembre de 2009 que inclouen el balanç de situació consolidat, el compte de pèrdues i guanys consolidat, l'estat d'origen i aplicació de fons consolidat i les notes consolidades per a l'exercici anual acabat en la data esmentada. Aquests estats financers consolidats són responsabilitat dels Administradors del Banc. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats estats financers consolidats basada en la nostra auditoria.

La nostra auditoria ha estat realitzada d'acord amb les normes internacionals d'auditoria. Les esmentades normes requereixen planificar i realitzar l'auditoria per obtenir una seguretat raonable de que els estats financers consolidats no contenen errors significatius. Una auditoria inclou l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa de les xifres i de la informació dels estats financers. Així mateix, l'auditoria inclou l'avaluació dels principis comptables aplicats i de les estimacions realitzades pels Administradors del Banc, així com l'avaluació de la presentació global dels estats financers consolidats. Entenem que l'auditoria que hem realitzat proporciona una base raonable per a la nostra opinió.

En la nostra opinió, els estats financers consolidats de l'exercici 2009 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni consolidat i de la situació financera consolidada de Banca Privada d'Andorra, SA i societats dependents a 31 de desembre de 2009 i del resultat consolidat de les seves operacions i dels recursos consolidats obtinguts i aplicats corresponents a l'exercici anual acabat en la data esmentada, de conformitat amb els principis comptables i les normes de valoració establerts en el Pla Comptable del Sistema Financer Andorrà.

KPMG, SL



Francesc Gibert Pibernat
25 de març de 2010

KPMG S.L., societat andorranesa de responsabilitat limitada,
és una entitat afiliada a KPMG Europe LLP i membre de la
xarxa KPMG de firmes independents afiliades a KPMG
International, societat suïssa.

Inscrita al Registre de Societats del M.I. Govern
amb el número 8045, Llibre S-61, foli 145 a 152.
N.R.T. 6763359-Z

Balanços de situació consolidats

el 31 de desembre de 2009 i 2008

(EXPRESSATS EN MILERS D'EUROS)

ACTIU	2009	2008
Caixa i bancs centrals de l'OCDE	11.995	11.172
INAF (nota 5)	8.521	8.521
Intermediaris financers	36.113	35.588
Bancs i entitats de crèdit (nota 6)	36.113	35.342
Altres intermediaris financers	–	246
Inversions creditícies (nota 7)	1.215.449	1.246.417
Bancs i entitats de crèdit	413.002	126.961
Préstecs i crèdits a clients	775.136	808.825
Descoberts en comptes de clients	37.047	310.809
Cartera d'efectes de clients	3.606	6.542
Fons de provisió per a insolvències	(13.342)	(6.720)
Cartera de valors (nota 8)	337.706	310.308
Obligacions i altres títols de renda fixa	322.177	297.006
Fons de provisió per a insolvències	(2.402)	(130)
Fons de fluctuació de valors	–	–
Participacions en empreses del Grup	5.008	2.888
Fons de fluctuació de valors	–	–
Altres participacions	679	679
Fons de fluctuació de valors	(285)	(69)
Accions i altres títols de renda variable	1	45
Fons de fluctuació de valors	–	–
Organismes d'inversió	12.528	9.889
Fons de fluctuació de valors	–	–
Autocartera	–	–
Diferències positives de consolidació (nota 2 (c))	1.174	1.353
Diferències positives de consolidació	1.474	1.353
Fons d'amortització	(300)	–
Actius immaterials i despeses amortitzables (nota 9)	8.993	9.367
Fons de comerç	–	–
Actius immaterials i despeses amortitzables	26.295	23.928
Fons d'amortització	(17.302)	(14.561)
Fons de provisió per a depreciació de l'immobilitzat immaterial	–	–
Actius materials (nota 10)	97.977	81.010
Actius materials	125.760	104.772
Fons d'amortització	(27.625)	(23.604)
Fons de provisió per a depreciació de l'actiu material	(158)	(158)
Comptes de periodificació (nota 11)	10.787	11.358
Ingressos meritats i no cobrats	10.305	11.188
Despeses pagades anticipadament	482	170
Altres actius (nota 14 (a))	26.530	37.688
Operacions en curs	5.130	3.981
Existències	141	120
Opcions adquirides	5	5
Altres	21.254	33.582
Total actiu	1.755.245	1.752.782

Les notes 1 a 30 adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de 2009.

Balanços de situació consolidats

el 31 de desembre de 2009 i 2008

(EXPRESSATS EN MILERS D'EUROS)

PASSIU	2009	2008
INAF (nota 12)	35.821	34.173
Creditors	1.418.189	1.503.892
Bancs i entitats de crèdit (nota 13 (a))	2.425	45.765
Dipòsits de clients (nota 13 (b))	1.415.764	1.458.127
Deutes representats per títols (nota 17)	68.375	–
Fons de provisions per a riscos i càrregues (nota 15)	13.700	46.175
Provisions per a pensions i obligacions similars	–	–
Provisions per a passius contingents	–	–
Provisions per a operacions de futur	–	–
Provisions per a litigis	–	–
Provisions per a impostos	–	–
Altres provisions	13.700	46.175
Fons per a riscos generals (nota 3 (j))	902	902
Passius subordinats (nota 16)	31.008	31.235
Comptes de periodificació (nota 11)	15.577	19.060
Despeses meritedes i no pagades	15.577	19.060
Ingressos cobrats anticipadament	–	–
Altres passius (nota 14 (b))	24.970	11.621
Operacions en curs	862	1.723
Proveïdors i altres creditors	24.108	9.898
Interessos minoritaris (nota 3 (m))	–	274
Capital social (nota 18)	60.000	60.000
Capital subscrit	60.000	60.000
Reserves (nota 18)	61.622	27.133
Reserva legal	8.862	6.600
Reserves en garantia (nota 5)	8.311	8.311
Reserves voluntàries	39.987	8.519
Reserves de revaloració (nota 3(g))	1.678	1.678
Reserves de consolidació	2.831	2.053
Diferències de conversió	(47)	(28)
Resultats (nota 18)	25.081	18.317
Resultat de l'exercici en curs	25.125	23.346
Resultats d'exercicis anteriors pendents d'afectació	(44)	(29)
Dividends a compte	–	(5.000)
Total passiu	1.755.245	1.752.782

Les notes 1 a 30 adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de 2009.

Comptes de pèrdues i guanys consolidats

el 31 de desembre de 2009 i 2008

(EXPRESSATS EN MILERS D'EUROS)

	2009	2008
Interessos i rendiments assimilats	44.995	71.574
INAF i intermediaris financers a la vista	367	1.033
D'inversions creditícies	39.957	63.352
D'obligacions i altres títols de renda fixa	4.671	7.189
Interessos i càrregues assimilables	(20.724)	(53.185)
INAF i intermediaris financers	(597)	(5.225)
De dipòsits de clients	(18.738)	(47.960)
De deutes representats per títols	(531)	–
De passius subordinats	(858)	–
D'altres	–	–
Rendiments de valors de renda variable	–	20
De participacions en empreses del Grup	–	–
D'altres participacions	–	20
D'accions i altres títols de renda variable	–	–
D'organismes d'inversió	–	–
Marge financer	24.271	18.409
Comissions per serveis netes (nota 19)	43.457	45.465
Comissions meritzades per serveis prestats	48.166	51.155
Comissions meritzades per serveis rebuts	(4.709)	(5.690)
Resultats d'operacions financeres	20.270	(3.976)
Dotacions netes a fons de fluctuació de valors (nota 8)	(216)	(6.722)
Resultats per diferències de canvi	1.866	4.199
Resultats d'operacions amb valors	17.587	(1.964)
Resultats d'operacions amb futurs	(404)	(307)
Participació en pèrdues / beneficis de societats posades en equivalència	1.437	818
Altres resultats ordinaris (nota 10)	500	914
Marge ordinari	88.498	60.812
Despeses de personal	(16.862)	(16.842)
Personal, Consell d'Administració i indemnitzacions	(11.246)	(11.016)
Indemnitzacions	(2)	–
Seguretat Social	(1.510)	(1.359)
Altres despeses de personal	(3.038)	(3.334)
Dotacions o aportacions ordinàries a altres entitats de previsió (nota 28)	(1.066)	(1.133)
Despeses generals	(26.125)	(21.456)
Material	(251)	(203)
Serveis externs	(16.655)	(14.530)
Tributs (nota 3 (I))	(9.215)	(6.710)
Altres despeses generals	(4)	(13)
Amortitzacions d'actius netes de recuperacions (notes 9 i 10)	(7.147)	(5.103)
Dotació al fons d'amortització per a actius immaterials i materials	(7.147)	(5.103)
Recuperacions dels fons d'amortització	–	–
Provisions per a depreciació d'actius netes de recuperacions (nota 10)	–	–
Dotació al fons de provisió per a depreciació de l'immobilitzat immaterial i material	–	–
Recuperacions dels fons de provisió	–	–
Marge d'explotació	38.364	17.411
Provisions per a insolvències netes de recuperacions (notes 7 i 8)	(8.896)	1.648
Dotació al fons de provisió per a insolvències	(10.136)	(4.122)
Recuperacions dels fons de provisió per a insolvències	1.240	5.770
Provisions per a riscos i càrregues netes de recuperacions	(4.321)	(21.700)
Dotació al fons de provisió per a riscos i càrregues (nota 15)	(4.321)	(21.700)
Recuperacions dels fons de provisió per a riscos i càrregues	–	–
Dotacions al fons per a riscos generals	–	–
Resultat ordinari	25.147	(2.641)
Resultats extraordinaris	(22)	25.987
Resultat de l'exercici	25.125	23.346

Les notes 1 a 30 adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de 2009.

Comptes d'ordre consolidats

el 31 de desembre de 2009 i 2008

(EXPRESSATS EN MILERS D'EUROS)

	2009	2008
Passius contingents	48.591	97.352
Garanties, caucions, fiances i avals atorgats	48.298	96.296
Crèdits documentaris emesos o rebuts i confirmats als clients	293	1.056
Acceptació d'efectes i similars	–	–
Passius contingents dubtosos	–	–
Altres passius contingents	–	–
Compromisos i riscos contingents	121.610	130.502
Compromisos i riscos de naturalesa operacional	121.610	130.502
Compromisos i riscos de naturalesa actuarial	–	–
Altres compromisos i riscos contingents	–	–
Operacions de futur (nota 21)	236.269	1.212.678
Compravenda no vençuda de divises	222.469	1.212.678
Operacions sobre instruments financers a termini	13.800	–
Compravenda no vençuda d'actius financers	–	–
Altres operacions de futur	–	–
Dipòsits de valors i altres títols en custòdia	1.763.592	1.683.767
Dipòsits de valors i altres títols en custòdia de tercers (nota 22)	1.475.652	1.397.405
Dipòsits de valors i altres títols en custòdia propis	287.940	286.362
Altres comptes d'ordre amb funcions exclusives de control administratiu (nota 23)	181.963	213.116
Garanties i compromisos rebuts	60.795	74.085
Altres comptes d'ordre	121.168	139.031
Total comptes d'ordre	2.352.025	3.337.415

Les notes 1 a 30 adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de 2009.

Estats d'origen dels fons consolidats

dels exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2009 i 2008

(EXPRESSATS EN MILERS D'EUROS)

ORIGEN DELS FONS	2009	2008
Recursos generats per les operacions	46.204	28.884
Resultat de l'exercici	25.125	23.346
Dotacions netes al fons de provisions per a insolvències	8.896	(1.648)
Dotacions netes al fons de depreciació d'actius	–	–
Dotacions netes al fons de fluctuació de valors	216	6.722
Dotacions a altres fons (fons de pensions...)	4.502	21.700
Amortització d'actius materials i immaterials	7.147	5.103
(Benefici) Pèrdua per venda d'immobilitzat	17	(25.594)
(Benefici) Pèrdua per venda d'accions pròpies i participacions	–	–
Altres (+/-)	1.738	73
Resultats aportats per societats posades en equivalència (-)	(1.437)	(818)
Variació positiva de passius menys actius	24.310	211.293
INAF i intermediaris financers (Passiu-Actiu)	1.649	1.580
Bancs i entitats de crèdit (Passiu-Actiu)	–	197.591
Altres intermediaris financers (Passiu-Actiu)	246	–
Altres conceptes (Passiu-Actiu)	22.415	12.122
Increment net de passius	68.375	276.809
Creditors: clients	–	245.574
Deutes representats per títols i passius subordinats	68.375	31.235
Disminució neta d'actius	309.866	–
Caixa	–	–
Inversions creditícies: clients	309.866	–
Cartera de valors menys participacions	–	–
Vendes d'inversions permanents	3.662	13.428
Vendes de participacions	–	–
Vendes d'immobilitzat	3.662	13.428
Recursos generats per les activitats de finançament	16.374	450
Dividends rebuts	292	450
Recursos generats per les activitats de finançament	16.082	–
Total origen dels fons	468.791	530.864

Les notes 1 a 30 adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de 2009.

Estats d'aplicació dels fons consolidats

dels exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2009 i 2008

(EXPRESSATS EN MILERS D'EUROS)

APLICACIÓ DELS FONS	2009	2008
Recursos aplicats en les operacions	36.797	-
Aplicacions dels altres fons (fons de pensions...)	36.797	-
Altres (+/-)	-	-
Variació positiva d'actius menys passius	330.152	64
INAF i intermediaris financers (Actiu-Passiu)	-	-
Bancs i entitats de crèdit (Actiu-Passiu)	330.152	-
Altres intermediaris financers (Actiu-Passiu)	-	64
Altres conceptes (Actiu-Passiu)	-	-
Disminució neta de passius	42.590	-
Creditors: clients	42.364	-
Deutes representats per títols i passius subordinats	226	-
Increment net d'actius	28.591	454.203
Caixa	825	4.515
Inversions creditícies: clients	-	306.297
Cartera de valors menys participacions	27.766	143.391
Compres d'inversions permanents	30.661	38.828
Compres de participacions	2.170	522
Compres d'immobilitzat	28.491	38.306
Recursos aplicats per a les activitats de finançament	-	37.769
Dividends	-	13.294
Altres	-	24.475
Total aplicació dels fons	468.791	530.864

Les notes 1 a 30 adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de 2009.

Notes als estats financers consolidats

per a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2009

1. ACTIVITAT DEL GRUP

Banca Privada d'Andorra, SA (d'ara endavant BPA o el Banc) va ser constituïda a Andorra el 1958 com a societat anònima amb la denominació de Banca Cassany, que va ser canviada per l'actual l'any 1994. El Banc té el seu domicili social a l'avinguda Carlemany, 119 d'Escaldes-Engordany. D'acord amb la llicència bancària, el Banc està autoritzat a realitzar qualsevol activitat bancària, privada i comercial.

El Banc té la majoria del capital social i dels drets de vot de diverses empreses que realitzen activitats complementàries de les pròpies i que són gestionades de manera conjunta. Un detall d'aquestes societats es mostra a la nota 2 (c). El Banc, juntament amb totes aquestes societats, forma el Grup Banca Privada d'Andorra (d'ara endavant el Grup).

D'acord amb els seus estatuts, el Banc té per objecte el desenvolupament de l'activitat bancària mitjançant operacions i actuacions financeres mercantils i comercials i, en conseqüència, la realització de tots els actes i operacions de banca, canvis de moneda, obertura de comptes, atorgament de crèdits i totes les altres operacions i actuacions habituals en el marc de la professió bancària. En el desenvolupament d'aquest objecte, el Banc pot participar, mitjançant la corresponent adquisició d'accions o participacions, en el capital d'altres societats i empreses, andorranes o estrangeres. El Banc pot, així mateix, dur a terme activitats que constitueixin un objecte accessori o complementari del principal indicat.

Al 31 de desembre de 2009, el Banc disposa de vuit agències; dues a Andorra la Vella, una a Escaldes-Engordany, una al Pas de la Casa, una a la Massana, una a Sant Julià de Lòria, una a Ordino i una altra a Encamp.

Amb data 25 d'abril de 2006, el Consell d'Administració del Banc va acordar l'obertura d'una oficina de representació en el territori nacional de Mèxic, després d'haver obtingut el Banc la pertinent autorització per part de la "Secretaría de Hacienda y Crédito Público" de l'esmentat país amb data 20 d'octubre de 2006.

Amb data 16 de setembre de 2009, s'inaugurà una oficina de representació en el territori nacional de Panamà, després d'haver obtingut el Banc la pertinent autorització per part de la "Superintendencia de Bancos de Panamá" amb data 11 de maig de 2009.

Com a part integrant del sistema financer andorrà, el Banc està subjecte a la supervisió de l'Institut Nacional Andorrà de Finances (INAF), òrgan tècnic executiu de l'autoritat financera per delegació del Govern d'Andorra, i al compliment de determinada normativa local andorrana (vegeu la nota 5).

2. BASES DE PRESENTACIÓ

a) Imatge fidel

Aquests estats financers consolidats han estat formulats pels administradors del Banc a partir dels registres comptables del Banc i de les societats del seu Grup prenent en consideració els principis i normes comptables i els criteris de valoració d'aplicació obligatòria que tenen un efecte significatiu en els comptes anuals consolidats, i es presenten d'acord amb els models establerts en el Pla comptable del sistema financer andorrà aprovat pel Govern d'Andorra el 19 de gener de 2000, amb l'objectiu de mostrar la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera del Grup al 31 de desembre de 2009 i dels resultats de les seves operacions i dels recursos obtinguts i aplicats que s'han produït en el Grup en l'exercici anual acabat en l'esmentada data.

Els estats financers de Banca Privada d'Andorra, SA i de cadascuna de les societats dependents per a l'exercici 2009 es troben pendents d'aprovació per les respectives Juntes Generals d'Accionistes. No obstant això, el Consell d'Administració del Banc, que a la vegada controla les societats dependents consolidades, espera que els estats financers consolidats i els individuals de les societats del Grup siguin aprovats sense modificacions. Els estats financers consolidats corresponents a l'exercici 2008 van ser aprovats per la Junta General d'Accionistes del Banc el 16 de juny de 2009.

La informació continguda en aquests estats financers de 2009 relativa al 2008 es presenta, exclusivament, a efectes comparatius i, per tant, no constitueix els estats financers consolidats del Grup de l'exercici 2008.

b) Principis comptables

Per a l'elaboració dels estats financers s'han seguit els criteris i principis comptables generalment acceptats establerts en el Pla comptable del sistema financer andorrà (vegeu la nota 3). No hi ha cap principi obligatori que, essent significatiu el seu efecte en l'elaboració d'aquests estats financers, s'hagi deixat d'aplicar.

c) Principis i perímetre de consolidació

D'acord amb els principis de consolidació generalment acceptats, totes les participacions en empreses del Grup amb activitat financera o complementària han estat consolidades per integració global, mentre que les altres empreses del Grup no financeres i les participacions en empreses associades han estat consolidades pel mètode de posada en equivalència.

Un detall de les societats consolidades i del mètode de consolidació utilitzat és el següent:

Societat	Domicili	Percentatge de participació	Activitat	Mètode de consolidació
Participacions directes				
BPA Fons, SAU	Andorra	100%	Societat gestora de fons d'inversió	Integració global
BPA Advisory Company, S.A.	Luxemburg	100%	Consultoria en inversions	Integració global
BPA Serveis, SAU	Andorra	100%	Serveis	Integració global
Banca Privada d'Andorra (Uruguay), S.A. I.F.E.	Uruguai	100%	Mediació amb títols de valors i diners	Integració global

Societat	Domicili	Percentatge de participació	Activitat	Mètode de consolidació
BPA Global Funds Asset Management, S.G.I.I.C., S.A.	Espanya	100%	Societat gestora de fons d'inversió	Integració global
Plus Serveis i Família, SA	Andorra	70%	Prestació de serveis de caràcter complementari a l'activitat de gestió de patrimonis i/o banca privada	Integració proporcional
BPA Gestió, SAU	Andorra	100%	Gestió de projectes immobiliaris	Posada en equivalència
BPA Assegurances, SAU	Andorra	100%	Assegurances de vida	Posada en equivalència
BPA Financing S.àr.l.	Luxemburg	100%	Serveis de mediació en mercats financers	Posada en equivalència
BPA Tecnologia i Comunicació, SAU	Andorra	100%	Serveis de tecnologia	Posada en equivalència
Vigilància i Protecció, SA	Andorra	24%	Serveis	Posada en equivalència
Les Llenguaderes dels Vilars, SL	Andorra	25%	Construcció, promoció i comercialització immobiliària	Posada en equivalència
Càbala, SL	Andorra	25%	Construcció, promoció i comercialització immobiliària	Posada en equivalència
Zaguer Immoprom, S.L.	Espanya	25%	Construcció i promoció	Posada en equivalència
Seguriser, SA	Andorra	14,29%	Seguretat i serveis	Posada en equivalència
Participacions indirectes				
MB Corredors d'Assegurances, SA	Andorra	25%	Assegurances	Posada en equivalència

BPA Fons, SAU és una societat domiciliada a Andorra que té per objecte social l'administració i representació de fons i institucions d'inversió col·lectiva.

BPA Advisory Company, S.A. és una societat domiciliada a Luxemburg i que té per objecte social proveir serveis de consultoria i assessorament en inversions.

BPA Serveis, SAU, domiciliada a Andorra, té per objecte la prestació de serveis de caràcter complementari a l'activitat de banca privada desenvolupada pel Banc. Amb data 24 de desembre de 2003 el Banc va adquirir el 0,2% del capital social de la Societat que es trobava, fins a la data, en mans d'un segon accionista fundador.

Banca Privada d'Andorra (Uruguay), S.A. I.F.E. (Institució Financera Externa) és una societat domiciliada a Uruguai i que té per objecte social la realització d'operacions d'intermediació o mediació entre l'oferta i la demanda de títols de valors, diner o metalls preciosos ubicats fora del país i operant exclusivament amb no residents. Aquesta societat fou constituïda mitjançant contracte social ("Estatuts") firmat el 27 de novembre de 2001 i ratificat el 7 d'abril de 2003, i obtingué l'autorització per funcionar com a Institució Financera Externa a Uruguai amb data 9 de juliol de 2003.

Plus Serveis i Família, SA és una societat domiciliada a Andorra i que té per objecte la prestació de serveis de caràcter complementari a l'activitat de gestió de patrimonis i/o banca privada desenvolupada per BPA. Durant l'exercici 2006, el Banc va adquirir una participació del 70% d'aquesta societat a BPA Serveis, SAU per un import de 21 milers d'euros.

BPA Gestió, SAU és una societat domiciliada a Andorra que fou creada amb l'objectiu de gestionar projectes immobiliaris.

BPA Assegurances, SAU és una empresa d'assegurances, domiciliada a Andorra, de la branca vida en totes les seves modalitats.

BPA Financing, S.àr.l. és una societat domiciliada a Luxemburg que té per objecte social els serveis de mediació en mercats financers i que fou constituïda l'any 2008. Amb data 20 de desembre de 2009 la societat ha efectuat una ampliació de capital de 988 milers d'euros que ha estat totalment subscrita per l'entitat.

BPA Global Funds Asset Management, S.G.I.I.C., S.A. (anteriorment denominada Interdin Gestión S.G.I.I.C., S.A.), és una empresa domiciliada a Espanya que es dedica a l'adquisició, tinença, gaudiment, administració i venda de tota classe de valors mobiliaris, per compte propi i sense mediació. Aquesta participació fou adquirida pel Banc amb data 28 de novembre de 2008, es va efectuar la seva primera consolidació en el Grup amb data 31 de desembre del passat exercici i es va generar una diferència positiva de primera consolidació de 270 milers d'euros, registrada en l'apartat diferències positives de consolidació de l'actiu del balanç consolidat adjunt. Amb data 30 d'abril de 2009 el Banc va adquirir el 20% del capital social. Posteriorment, amb data 29 de juliol de 2009, la societat efectuà una ampliació de capital de 2.000 milers d'euros que fou totalment subscrita pel Banc. Finalment, en data 30 de juliol de 2009, l'entitat adquireix el 3,9% restant del capital social de la societat fins arribar al 100%. Les adquisicions efectuades durant aquest exercici fins adquirir el 100% del capital social han generat una nova diferència positiva de primera consolidació de 121 milers d'euros, registrada també en l'apartat diferències positives de consolidació de l'actiu del balanç consolidat adjunt.

BPA Tecnologia i Comunicació, SAU és una empresa domiciliada a Andorra, que presta serveis de tecnologia de la informació. Aquesta societat va ser constituïda l'any 2008. En data 2 de setembre de 2009 el Banc ha adquirit el 50% del capital fins arribar al 100% del capital social de l'empresa.

Vigilància i Protecció, SA (VIPSA) és una empresa domiciliada a Andorra, que presta serveis de vigilància i seguretat.

Les Llenguaderes dels Vilars, SL és una societat domiciliada a Andorra, dedicada a la construcció, promoció i comercialització immobiliària. Durant l'exercici 2005 el Banc procedí a adquirir una participació del 25% en l'esmentada societat per un import de 1.000 euros. Amb data 30 de juny de 2007 el Banc va concedir un préstec participatiu a aquesta societat, per un import de 500 milers d'euros, que actualment es troba registrat sota el capítol "Inversions creditícies" del balanç de situació consolidat adjunt. Aquest préstec té venciment el 31 de desembre de 2017 i és remunerat a un tipus d'interès variable que es determinarà en funció de l'evolució dels resultats obtinguts per la prestatària. Amb data 6 d'octubre de 2009, el Banc ha ampliat aquest préstec per un import de 75 milers d'euros.

Adicionalment, durant l'exercici 2005, BPA Assegurances, SAU va procedir a adquirir una participació del 15% en aquesta societat, per compte del Pla Col·lectiu de Previsió dels Empleats del Grup BPA (vegeu la nota 28).

Càbala, SL és una societat domiciliada a Andorra i es dedica a la construcció, promoció i comercialització immobiliària. Durant l'exercici 2006 el Banc procedí a adquirir una participació del 25% d'aquesta societat a BPA Serveis, SAU, per un import de 1.000 euros. Amb data 30 de novembre de 2008, el Banc va concedir un préstec participatiu a aquesta societat, per un import de 1.125 milers d'euros, que actualment es troba registrat sota el capítol "Inversions creditícies" del balanç de situació consolidat adjunt. Aquest préstec té venciment el 31 de desembre de 2012 i és remunerat a un tipus d'interès variable que es determinarà en funció de l'evolució dels resultats obtinguts per la prestatària.

Zaguer Immoprom, SL és una societat domiciliada a Espanya dedicada a la construcció, promoció i comercialització immobiliària. Amb data 30 d'octubre de 2008 el Banc va adquirir el 49,60% de participació d'aquesta societat, el 24,60% del qual correspon a la compra realitzada per compte del fons BPA Fons Real Estate. La participació del 25% del Banc es va consolidar per primera vegada en el Grup a 31 de desembre de 2008 i va generar una diferència positiva de primera consolidació de 1.083 milers d'euros, que fou registrada en l'apartat diferències positives de consolidació de l'actiu del balanç consolidat adjunt.

Seguretat i Serveis, SA (Seguriser, SA) és una societat domiciliada a Andorra, que té per objecte social la prestació de serveis de seguretat i altres serveis relacionats.

MB Corredors d'Assegurances, SA és una societat domiciliada a Andorra, participada a través de BPA Assegurances, SAU, i té per activitat principal la mediació en la producció d'assegurances de dret privat en la modalitat de corredoria. Aquesta societat va iniciar la seva activitat durant l'exercici 2005.

D'altra banda, com a part del seu pla d'expansió internacional, el Banc té assumits diversos compromisos d'inversió, subjectes a la finalització de certs estudis i a l'obtenció de determinades autoritzacions reguladores i tràmits administratius.

El detall dels fons propis de les empreses consolidades per integració global i proporcional a 31 de desembre de 2009 és el següent:

MILERS D'EUROS (DEL 100%)							
Societat	Capital	Reserves	Reserves per diferències de conversió	Resultat exercici 2009	Préstecs participatius	Resultats negatius d'exercicis anteriors	Total fons propis**
BPA Fons, SAU*	60	345	–	5.422	–	–	5.827
BPA Advisory Company, S.A.*	75	18	–	55	–	–	148
BPA Serveis, SAU	60	719	–	414	–	–	1.193
Banca Privada d'Andorra (Uruguay), S.A. I.F.E.*	3.151	(46)	–	150	–	(2)	3.253
Plus Serveis i Família, SA	30	–	–	2	30	(60)	(28)
BPA Global Funds Asset Management, S.G.I.I.C. S.A.*	3.300	–	–	7	500	(387)	2.920
Total	6.676	1.036	–	6.050	530	(449)	13.313

* Balanços auditats.

** No s'inclouen els préstecs participatius.

El detall dels fons propis de les empreses consolidades per posada en equivalència a 31 de desembre de 2009 és el següent:

MILERS D'EUROS (DEL 100%)							Valor de posada en equivalència
Societat	Capital	Reserves	Resultat exercici 2009	Préstecs participatius	Resultats negatius d'exercicis anteriors	Valor teòric comptable**	
BPA Gestió, SAU	60	119	120	–	–	299	299
BPA Assegurances, SAU*	610	1.809	1.677	–	–	4.096	4.096
BPA Financing S.àrl.	1.000	100	(54)	–	(92)	954	954
BPA Tecnologia i Comunicació, SAU	60	–	5	–	–	65	65
Vigilància i Protecció, SA	75	364	111	–	–	550	132
Les Llenguaderes dels Vilars, SL	3	–	(586)	2.300	(1.423)	(2.006)	(502)
Càbala, SL	6	63	(662)	4.500	(193)	(786)	(196)
Zaguer Immoprom, SL	753	–	(4)	–	(18)	731	183
Seguriser, SA*	63	772	36	–	–	871	124
MB Corredors d'Assegurances, SA*	60	171	95	–	–	326	82
Total	2.690	3.398	738	6.800	(1.726)	5.100	5.048

* Balanços auditats.

** No s'inclouen els préstecs participatius.

3. PRINCIPIS COMPTABLES I CRITERIS DE VALORACIÓ APLICATS

En la preparació dels estats financers consolidats adjunts s'han aplicat els principis de comptabilitat i normes de valoració establerts per l'INAF en el Pla comptable del sistema financer andorrà. Els principals són els següents:

a) Principi de meritació

Els ingressos i despeses es reconeixen comptablement en funció del seu període de meritació i s'aplica el mètode financer per a aquelles operacions amb termini de liquidació superior a dotze mesos. No obstant això, seguint el principi de prudència i d'acord amb el que disposa la normativa aplicable, els interessos meritats pels deutors classificats com a dubtosos i molt dubtosos es reconeixen com a ingrés en el moment del seu cobrament.

En aplicació d'aquest principi, els comptes de periodificació recullen els ingressos/despeses meritats i no cobrats/pagades, i els ingressos/despeses cobrats/pagades anticipadament.

b) Principi de registre

Segons la pràctica bancària, les transaccions es registren en la data en què es produeixen, la qual pot ser diferent de la seva data de valor corresponent, que es pren com a base per al càlcul dels ingressos i les despeses per interessos.

c) Conversions de monedes estrangeres

Els actius i passius comptabilitzats en divises han estat convertits a euros a partir dels canvis mitjans del mercat vigents l'últim dia hàbil abans del tancament de l'exercici del balanç, establerts per l'Associació de Bancs Andorrans (d'ara en endavant ABA).

A continuació es detallen els principals tipus de canvi establerts per l'ABA per a l'últim dia hàbil de l'exercici 2009:

	Tipus de canvi
Dòlars EUA	1,4280
Lliures esterlines	0,8942
Iens japonesos	132,44
Francs suïssos	1,4877
Dòlars canadencs	1,5058

En el cas de posicions de balanç cobertes amb *forwards*, assegurances de canvi o compravendes de divisa a termini, i durant tota la vida d'aquests contractes, els beneficis i/o pèrdues latents per diferències de canvi originades en les posicions de balanç, així com els beneficis i/o pèrdues dels elements de cobertura, es reconeixen ambdós en l'epígraf "Resultat d'operacions financeres - Resultats per diferències de canvi" del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt.

Igualment, la resta d'ingressos i despeses per diferències de canvi que han sorgit durant l'any es registren pel net en l'epígraf "Resultats d'operacions financeres - Resultats per diferències de canvi" del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt.

d) Provisió per a insolvències

Aquest compte té per objecte cobrir les pèrdues que es produeixin en la recuperació de les inversions creditícies i altres riscos. El compte s'abona per les dotacions registrades amb càrrec a resultats i es carrega per les cancel·lacions de deutes considerats com a incobrables i per la recuperació dels imports prèviament dotats.

El fons de provisió per a insolvències a 31 de desembre de 2009 s'ha determinat de manera individual segons un criteri de prudència i es manté a un nivell adequat per cobrir les pèrdues potencials. Per a la cobertura d'aquelles pèrdues que es puguin manifestar en el futur en riscos no identificats individualment com a problemàtics en el moment actual, s'han dotat provisions genèriques per un import igual al 0,5% de les inversions creditícies netes a entitats bancàries, i a l'1% tant de les inversions creditícies netes a clients (excepte per a la part coberta per garanties dineràries contractualment pignorades, la part coberta per garanties pignoratícies de valors cotitzats, en el límit del valor de mercat d'aquests valors, i la part coberta per garanties hipotecàries, en el límit del valor de taxació) com dels títols de la cartera de valors de renda fixa (excepte els títols sobre les administracions centrals dels països de l'OCDE i d'Andorra i sobre els bancs centrals dels països de l'OCDE o expressament garantits per aquests organismes, que no es provisionen).

e) Línies de crèdit no disposades

Les línies de crèdit concedides a clients es registren en el balanç de situació consolidat per la part disposada i es comptabilitzen els imports disponibles a comptes d'ordre dins de l'epígraf "Compromisos i riscos contingents – Compromisos i riscos de naturalesa operacional".

f) Cartera de valors

Renda fixa

Els valors de renda fixa que integren la cartera del Grup es presenten, atesa la seva classificació, segons els següents criteris:

- a) Els valors assignats a la cartera de negociació, que són els títols de què el Grup preveu la venda abans del venciment amb la finalitat de beneficiar-se a curt termini de les variacions en els preus, es presenten al seu valor de mercat. Les diferències generades en la valoració d'aquests títols, sense tenir en consideració els cupons meritats, es registren pel net a l'epígraf "Resultats d'operacions financeres – Resultats d'operacions amb valors" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts. Els cupons meritats després de l'adquisició es registren a l'epígraf "Interessos i rendiments assimilats – d'obligacions i altres títols de renda fixa".
- b) Els valors assignats a la cartera d'inversió a venciment són els títols que el Grup ha decidit mantenir fins a la seva amortització, tenint capacitat per fer-ho. Aquests valors es presenten al seu preu d'adquisició corregit: el preu d'adquisició es corregeix mensualment per l'import

resultant de periodificar financerament la diferència positiva o negativa entre el valor de reembossament i el seu preu d'adquisició, durant la vida residual del valor.

En les alienacions les pèrdues que es puguin produir es porten al compte de pèrdues i guanys consolidat com a resultat extraordinari; en cas de guany, es periodifica linealment al llarg de la vida residual del valor venut.

- c) La resta dels valors s'assignen a la cartera d'inversió ordinària i es presenten valorats al seu preu d'adquisició corregit. Així mateix, es calcula la diferència entre el valor de mercat i el preu d'adquisició corregit, i es dota amb càrrec al compte de pèrdues i guanys consolidat una provisió al fons de fluctuació de valors igual a la suma de les diferències negatives menys la suma de les diferències positives.

A 31 de desembre de 2009, d'acord amb l'autorització de l'INAF, el Banc presenta determinats valors, bàsicament accions preferents, associats a productes de clients valorats a valor raonable, mercat o model, a la data de llançament del producte. Els impactes en el compte de pèrdues i guanys en relació a aquests valors i als productes dels clients associats es reconeixen, en el seu cas, linealment durant la vida residual de les operacions.

Renda variable i organismes d'inversió

- a) Els valors que componen la cartera de negociació es presenten al seu valor de mercat.
- b) Els valors que es troben assignats a la cartera d'inversió ordinària es presenten valorats al seu cost d'adquisició o al seu valor de mercat, l'inferior dels dos.
- c) Els valors de renda variable classificats a la cartera de participacions permanents no consolidats per integració global o proporcional es valoren al balanç de situació consolidat adjunt pel valor de la fracció que representen del net patrimonial de la participació, calculat sobre el valor teòric comptable d'aquesta.

El valor de mercat s'ha determinat d'acord amb els criteris següents:

- Valors cotitzats: cotització de l'últim dia hàbil de l'exercici.
- Valors no cotitzats: valor teòric comptable, obtingut a partir de l'últim balanç de situació disponible, considerant les plusvàlues latents a la data de la compra i subsistents a la data de valoració de les referides inversions.

g) Immobilitzat material

L'immobilitzat material es presenta valorat al preu de cost, en el seu cas actualitzat, net de la seva amortització acumulada que es calcula linealment en funció dels anys de vida útil estimada dels diferents elements de l'immobilitzat, d'acord amb el detall següent:

Anys de vida útil	
Immobles	50*
Instal·lacions	10
Equips informàtics	4-5
Altres	3-10

* Alguns dels immobles afectes a explotació són amortitzats en funció d'una vida útil estimada entre 10 i 20 anys.

Les despeses de manteniment de l'immobilitzat material que no milloren la seva utilització o allarguen la vida útil dels respectius actius es carreguen al compte de pèrdues i guanys consolidat en el moment en què es produeixen.

Durant l'exercici 1999, i amb prèvia autorització de l'INAF, el Banc va aplicar una revalorització sobre alguns dels seus immobilitzats materials, per un import de 3.626 milers d'euros. Aquest import va ser registrat com a més cost de l'immobilitzat en l'epígraf "Actius materials" del balanç de situació adjunt, amb contrapartida a una reserva indisponible pel mateix import. D'acord amb l'autorització rebuda de l'INAF, a l'exercici 2000 el Banc va minorar aquesta reserva de revalorització per un import de 1.948 milers d'euros com a resultat de l'aplicació de les obligacions del nou Pla comptable del sistema financer andorrà i va quedar una reserva de revalorització de 1.678 milers d'euros (vegeu la nota 18).

h) Immobilitzat immaterial

Els actius immaterials, que bàsicament corresponen al cost de les aplicacions informàtiques i a les despeses amortitzables, es valoren al seu cost i s'amortitzen al llarg de la seva vida útil fins a un màxim de 5 anys.

i) Fons de provisió per a riscos i càrregues

Aquest apartat inclou els imports l'objectiu dels quals és la prevenció de pagaments o de càrregues contingents amb caràcter específic. Es reconeixen tan bon punt es té constància de l'existència del risc o de l'obligació. Tot i que a 31 de desembre de 2009 el Grup manté diversos litigis, considera que sempre ha actuat adequadament i no s'espera que se'n desprenguin passius significatius.

j) Fons per a riscos generals

El fons per a riscos generals correspon a provisions que el Grup ha considerat sobre la base del principi de prudència, atesos els riscos inherents a les activitats bancàries i financeres.

Segons el Pla comptable del sistema financer andorrà, aquest fons té la consideració de fons propis, a efectes del càlcul de la ràtio de solvència.

k) Derivats financers

El Grup utilitza aquests instruments, principalment futurs o compravendes de divisa a termini, com a operacions de cobertura de les posicions de balanç denominades en divisa distinta a l'euro i es comptabilitzen en comptes d'ordre per l'import nominal d'intercanvi al venciment dels respectius contractes (vegeu la nota 21).

Les operacions que han tingut per objecte, i per efecte, eliminar o reduir significativament els riscos de canvi, d'interès o de mercat, existents en posicions patrimonials o en altres operacions, s'han considerat de cobertura. En aquestes operacions de cobertura, els beneficis o pèrdues generats s'han periodificat en el compte de pèrdues i guanys de forma simètrica als ingressos o despeses de l'element cobert.

La contrapartida dels beneficis o pèrdues latents dels derivats financers amb objecte de cobertura, no vençuts a 31 de desembre de 2009, es troba registrada a l'epígraf "Comptes de periodificació" d'actiu i de passiu del balanç de situació adjunt, per un import de 1.387 i 2.911 milers d'euros, respectivament (vegeu la nota 11).

Els resultats de les operacions de negociació contractades fora d'aquests mercats no es reconeixen en els comptes de pèrdues i guanys fins a la seva liquidació efectiva. Això no obstant, al final de cada mes es valoren les posicions i, si s'escau, es provisionen amb càrrec a resultats les pèrdues potencials netes, per cada classe de risc, que hagin resultat d'aquestes valoracions.

l) Impost indirecte sobre la prestació de serveis

La Llei de l'impost indirecte sobre la prestació de serveis bancaris i de serveis financers, aprovada pel Consell General del Principat d'Andorra el 14 de maig de 2002 grava les prestacions de serveis bancaris i financers, realitzades per les entitats bancàries o per les entitats financeres. La quota de liquidació de l'impost es calcula segons un sistema que estima, a partir de magnituds econòmiques i financeres, el valor de les prestacions de serveis realitzades.

D'acord amb la Llei 3/2005, del 21 de febrer, de modificació del tipus de gravamen de l'impost indirecte sobre la prestació de serveis bancaris i de serveis financers, el tipus de gravamen aplicable en aquest exercici ascendeix al 12%.

Els pagaments a compte per l'impost indirecte sobre la prestació de serveis realitzada pel Banc durant els exercicis 2009 i 2008 es comptabilitzen en l'epígraf "Altres Actius – Altres" del balanç de situació consolidat adjunt (vegeu la nota 14 (a)).

La despesa meritada pel Banc per l'impost indirecte sobre la prestació de serveis en els exercicis 2009 i 2008 ha estat de 7.844 i 5.199 milers d'euros, respectivament, i es registra a l'epígraf "Despeses generals - Tributs" del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt, amb contrapartida a l'epígraf "Altres passius – Proveïdors i altres creditors" del balanç de situació consolidat adjunt (vegeu la nota 14 (b)). La liquidació del citat impost es farà durant el primer trimestre de l'exercici 2010.

m) Interessos minoritaris

En aquesta partida del passiu del balanç consolidat adjunt s'inclou la part de fons propis de les societats consolidades per integració global que no pertanyen al Grup; la part pertanyent al Grup s'inclou en la partida de fons propis del balanç consolidat adjunt (vegeu la nota 18). A 31 de desembre de 2009 no hi ha cap societat consolidada per integració global que generi interessos minoritaris.

En el cas de consolidacions per integració global, es distingeix en el resultat del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt la part corresponent al Grup (en funció del percentatge de consolidació) i la part corresponent a la minoria, no pertanyent al Grup.

4. DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS

La proposta de distribució del resultat corresponent a l'exercici 2009 del Banc, que el Consell d'Administració presentarà a la Junta General d'Accionistes per a la seva aprovació, és la següent:

MILERS D'EUROS	2009	2008
Distribució:		
Dividends	–	5.000
A compte	–	–
Complementaris	–	5.000
Reserves	26.138	17.622
A reserva legal	2.614	2.262
A reserva voluntària	23.524	15.360
Total	26.138	22.622

Les propostes de distribució de resultats corresponents a l'exercici 2009 de les societats dependents seran aplicades de conformitat amb allò que acordin les respectives juntes d'accionistes.

5. INVERSIONS OBLIGATÒRIES

Coeficient d'inversions obligatòries

El Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió del 30 de juny de 1994, va aprovar la Llei de regulació del coeficient d'inversions obligatòries. Aquesta llei obliga a mantenir un coeficient d'inversió en fons públics andorrans a les entitats que tenen dins les seves activitats la recepció de dipòsits del públic i que els utilitzen en la concessió de crèdits i altres inversions.

Deute públic

En compliment d'aquest coeficient, el Grup tenia subscrit a 31 de desembre de 2009 i 2008 un import de 31.577 i 18.183 milers d'euros, respectivament, en Deute Públic del Principat d'Andorra, emissió del 31 de desembre de 2009 i 31 de desembre de 2005, respectivament. Aquest deute té venciment el 31 de desembre de 2013 i merita com a tipus d'interès l'Euríbor a un any.

L'import d'aquesta emissió subscrit pel Grup es troba registrat a l'epígraf "Cartera de valors - Obligacions i altres títols de renda fixa" dels balanços de situació consolidats adjunts (vegeu la nota 8). Aquest deute està registrat a la cartera d'inversió a venciment.

Dipòsits homologables

La normativa vigent homologa com a fons públics, a l'efecte del compliment de l'esmentat coeficient d'inversió, els dipòsits que les entitats bancàries efectuïn amb aquesta finalitat a l'Institut Nacional Andorrà de Finances (INAF). A 31 de desembre de 2009, el Grup no manté constituïts dipòsits per aquest concepte.

Reserves en garantia

El Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió de l'11 de maig de 1995, va aprovar la Llei de regulació de reserves en garantia de dipòsits i d'altres obligacions operacionals a mantenir i dipositar per les entitats enquadrades en el sistema financer. Aquesta llei obliga, a les entitats integrades en el sistema financer andorrà, a mantenir entre els seus recursos permanents unes reserves mínimes de fons propis en garantia de les seves obligacions operacionals de fins al 4% de les inversions totals de les entitats, deduïdes les realitzades amb fons propis i fons d'origen bancari. En desenvolupament de la citada Llei, el Decret del Govern d'Andorra de data 26 de març de 2003 va establir un percentatge efectiu de l'1,25%, prenent com a base les xifres del balanç individual de cada entitat bancària tancat el 31 de desembre de 2002. En aquella data, les reserves en garantia, que es van materialitzar en un dipòsit constituït a l'INAF, van fixar-se en 8.521 milers d'euros.

A 31 de desembre de 2009, el Grup manté registrades en el capítol "INAF" de l'actiu i en el capítol de "Reserves en garantia" del passiu del balanç de situació consolidat adjunt les reserves en garantia corresponents al Banc, que ascendeixen a 8.311 milers d'euros (vegeu la nota 18).

6. INTERMEDIARIS FINANCERS - BANCS I ENTITATS DE CRÈDIT - ACTIU

El detall d'aquest capítol de l'actiu dels balanços de situació a 31 de desembre de 2009 i 2008, ateses les divises de referència i la seva naturalesa, és el següent:

MILERS D'EUROS	2009	2008
Per divisa:		
En euros	27.319	22.477
En moneda estrangera	8.794	12.865
Total	36.113	35.342
Per naturalesa:		
Comptes de corresponsals	35.625	31.070
Altres comptes	488	4.272
Total	36.113	35.342

7. INVERSIONS CREDITÍCIES

El detall d'aquest capítol de l'actiu dels balanços de situació a 31 de desembre de 2009 i 2008, atesos la divisa de referència i el sector que l'origina, sense considerar la provisió per a insolvències, es presenta tot seguit:

MILERS D'EUROS	2009	2008
Per divisa:		
En euros	794.950	909.885
En moneda estrangera	433.841	343.252
Total	1.228.791	1.253.137
Per sectors:		
Bancs i entitats de crèdit	413.002	126.961
Clients		
Sector públic andorrà	43.132	51.883
Administració central	22.099	30.290
Administracions locals	18.554	19.114
Entitats parapúbliques	2.479	2.479
Sector privat	772.657	1.074.293
Total	1.228.791	1.253.137

La composició de la inversió creditícia de clients, atesos el tipus de garantia i la situació de risc, sense considerar la provisió per a insolvències, és la següent:

MILERS D'EUROS	2009	2008
Per tipus de garantia:		
Garantia real	661.229	882.550
Hipotecària	413.323	398.463
Dinerària	43.125	100.086
De valors	204.781	384.001
Garantia personal	154.560	243.626
Total	815.789	1.126.176
Per situació de risc:		
Normals	787.979	1.117.304
Vençuts	13.070	960
Dubtosos	14.740	7.912
Total	815.789	1.126.176

Dins d'aquest apartat d'"Inversió creditícia de clients" s'inclouen 17.151 milers d'euros de finançament a fons d'inversió gestionats per BPA Fons, SAU a 31 de desembre de 2009 (37.093 milers d'euros a 31 de desembre de 2008).

Així mateix, també s'hi inclouen 19.814 milers d'euros d'operacions creditícies titulitzades sense transferir íntegrament els riscos i beneficis en la seva estructuració. Per altra banda, a 31 de desembre de 2009, el Banc té titulitzades operacions creditícies amb garantia hipotecària mitjançant el fons BPA Fons Mortgage Securities FI per un import de 22.161 milers d'euros, les quals no s'inclouen en aquest apartat del balanç de situació consolidat del Banc ja que els beneficis i riscos associats han estat transferits (vegeu la nota 23).

A 31 de desembre de 2008, els "Descoberts en comptes de clients", incloïen 247.591 milers d'euros corresponents als descoberts en comptes dels clients que, havent estat participants dels fons BPA Fons Preferred Leveraged Euro i/o USD (d'ara endavant els Fons), varen efectuar un bescanvi de les seves participacions en dits Fons per una inversió en un nou producte estructurat pel Banc que assignava proporcionalment els valors i els corresponents descoberts provinents dels Fons a cada client. Amb aquest producte el Banc garanteix al client el valor originalment aportat en el Fons menys els impagaments i una pèrdua màxima de la seva inversió inicial. Per això, a 31 de desembre de 2008, el Banc tenia constituïda una provisió per a riscos i càrregues en relació als compromisos adquirits en aquest bescanvi que ascendia a 46.175 milers d'euros.

El 2009, i d'acord amb l'autorització rebuda de l'INAF en data 21 de desembre, el Grup va procedir a reestructurar aquestes posicions de clients, assumint com a propis els valors i cancel·lant els descoberts vinculats als esmentats clients. Com a resultat d'aquesta operació, el Grup ha utilitzat part del fons de provisió per a riscos i càrregues constituït per aquest concepte l'exercici 2008, tot reconeixent els valors pel seu valor raonable determinat sobre la base d'un model d'un expert independent. L'excedent d'aquest fons de provisió per a riscos i càrregues de 16.081 milers d'euros ha estat abonat a reserves voluntàries, ja que el 2008 el fons s'havia constituït parcialment amb càrrec a aquestes (vegeu la nota 15).

El detall per venciment d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2009 i 2008, sense considerar la provisió per a insolvències i d'acord amb el venciment comptat des de la data de tancament del balanç és com segueix:

MILERS D'EUROS	2009	2008
Vençuts i dubtosos	27.810	8.872
Fins a un mes	396.357	242.404
D'un mes a tres mesos	32.548	95.610
De tres mesos a un any	179.389	167.145
D'un any a cinc anys	212.375	370.603
Més de cinc anys	380.312	368.503
Total	1.228.791	1.253.137

El moviment del fons de provisió per a insolvències durant els exercicis 2009 i 2008 ha estat el següent:

MILERS D'EUROS

	Riscos genèrics		Riscos específics	Total
	Bancs i entitats de crèdit	Clients	Clients	
Saldo a 31 de desembre de 2007	2.114	2.688	2.102	6.904
Més:				
Dotacions netes al fons	1.836	1.268	1.016	4.120
Menys:				
Fons disponibles	(2.742)	(1.546)	–	(4.288)
Utilitzacions i altres	–	–	(16)	(16)
Saldo a 31 de desembre de 2008	1.208	2.410	3.102	6.720
Més:				
Dotacions netes al fons	1.705	530	5.605	7.840
Menys:				
Fons disponibles	(516)	(687)	(15)	(1.218)
Utilitzacions i altres	–	–	–	–
Saldo a 31 de desembre de 2009	2.397	2.253	8.692	13.342

8. CARTERA DE VALORS

La composició del capítol “Cartera de valors” del balanç de situació consolidat adjunt a 31 de desembre de 2009, en funció de la naturalesa dels títols, sense considerar el fons de provisió per a insolvències i el fons de fluctuacions de valors, és la següent:

MILERS D'EUROS

2009	Cartera de negociació	Cartera d'inversió a venciment	Participacions permanents	Cartera d'inversió ordinària	Total
Obligacions i altres títols de renda fixa	32.663	265.783	–	23.731	322.177
Accions i altres títols de renda variable	1	–	–	–	1
Organismes d'inversió	12.495	–	–	33	12.528
Participacions en empreses del Grup	–	–	5.008	–	5.008
Altres participacions	–	–	679	–	679
Total	45.159	265.783	5.687	23.764	340.393

A 31 de desembre de 2009, la cartera pròpia estava constituïda per 287.377 milers d'euros de títols cotitzats i per 53.016 milers d'euros no cotitzats (283.757 milers d'euros de títols cotitzats i 26.750 milers d'euros no cotitzats a 31 de desembre de 2008).

A 31 de desembre de 2009, la cartera d'inversió a venciment conté valors per un import de 216.797 milers d'euros provinents de l'execució del deute amb garantia de valors associats als productes de bescanvi dels Fons Leveraged Preferred Euro i USD (vegeu la nota 7). D'acord amb l'autorització de l'INAF de 21 de desembre de 2009, el preu d'adquisició al qual el Banc ha comptabilitzat aquests títols es correspon amb el seu valor raonable a 30 de novembre de 2009, determinat per un professional independent de reconegut prestigi, i es mantindran valo-

rats a aquest preu fins a la data de venciment dels productes als quals estan vinculats (vegeu les notes 15 i 18).

A 31 de desembre de 2009, la cartera d'inversió ordinària inclou 21.098 milers d'euros dels valors subjacents al producte de drets de bescanvi Madoff emès pel Banc a 30 de setembre de 2009. El 8 d'abril de 2009, l'INAF va autoritzar el Banc a enregistrar aquests actius al valor de mercat a la data d'inici del producte, 30 de setembre de 2009, i mantenir estable la seva valoració al llarg de la vida del producte, ja que el risc de fallida i preu està assumit pels clients que detenen el producte (vegeu la nota 15).

Així mateix, la cartera d'inversió a venciment inclou 5.000 milers d'euros corresponents a una emissió de deute subordinat de BPA Assegurances, SAU, amb caràcter perpetu i possibilitat de cancel·lació anticipada per part de l'emissor. A més, aquest apartat inclou 31.577 milers d'euros de deute públic emès pel Govern d'Andorra el 31 de desembre de 2009, que el Grup té subscrit en compliment de la Llei de regulació del coeficient d'inversió obligatòria (vegeu les notes 5 i 23).

El cost d'adquisició dels títols inclosos en la cartera de negociació a 31 de desembre de 2009 i 2008 és de 45.501 i 18.406 milers d'euros, respectivament.

El valor de mercat a 31 de desembre de 2009 de la cartera d'inversió ordinària en obligacions i altres títols de renda fixa és de 24.402 milers d'euros.

El valor de mercat o valor raonable a 31 de desembre de 2009 de la cartera d'inversió a venciment és de 263.089 milers d'euros, 4.577 milers d'euros dels quals corresponen a títols cotitzats i la resta, 258.512 milers d'euros, correspon a títols valorats segons model o no cotitzats.

El moviment del fons de fluctuació de valors i del fons de provisió per a insolvències, durant els exercicis 2009 i 2008, ha estat el següent:

MILERS D'EUROS	2009	2008
Fons de fluctuació de valors		
Saldo a l'inici de l'exercici	69	339
Dotacions	216	8.022
Recuperacions	–	(1.300)
Utilitzacions	–	(6.992)
Saldo a final de l'exercici	285	69
Fons de provisió per a insolvències		
Saldo a l'inici de l'exercici	130	1.559
Dotacions	2.294	2
Recuperacions	(22)	(1.431)
Utilitzacions	–	–
Saldo a final de l'exercici	2.402	130

a) Obligacions i altres títols de renda fixa

Tot seguit es presenta la composició de la partida "Obligacions i altres títols de renda fixa" dels balanços de situació a 31 de desembre de 2009 i 2008:

MILERS D'EUROS	2009	2008
Deute públic		
Del Principat d'Andorra (nota 5)	31.577	18.183
D'altres països de l'OCDE	2.633	259.015
Obligacions i altres títols de renda fixa	287.967	19.808
Total	322.177	297.006

Els venciments dels saldos de les "Obligacions i altres títols de renda fixa" abans del fons de fluctuació de valors i de la provisió per a insolvències a 31 de desembre de 2009 són els següents:

MILERS D'EUROS	2009	
	Obligacions i altres títols de renda fixa	Deute públic
Menys de 3 mesos	169	2.633
De 3 mesos a 1 any	20.001	–
D'1 a 5 anys	13.379	31.577
Més de 5 anys	254.418	–
Total	287.967	34.210

A 31 de desembre de 2009 i 2008 no hi ha saldos vençuts.

b) Organismes d'inversió

Un detall de les participacions en organismes d'inversió a 31 de desembre de 2009 i 2008 és com segueix:

MILERS D'EUROS	2009	2008
Organismes d'inversió gestionats per:		
Entitats vinculades al Grup	11.229	6.388
Entitats no vinculades al Grup	1.299	3.501
Total	12.528	9.889

c) Participacions permanents

L'epígraf "Participacions en empreses del Grup" del balanç de situació consolidat adjunt mostra la inversió en societats del Grup i associades que són consolidades pel mètode de posada en equivalència, tal com s'indica en la nota 2 (c).

El detall dels valors que componen el saldo de l'epígraf "Altres participacions", a 31 de desembre de 2009, s'indica en l'Annex I d'aquest document.

9. ACTIUS IMMATERIALS I DESPESES AMORTITZABLES

El moviment dels comptes d'actius immaterials durant l'exercici 2009 i de les seves corresponents amortitzacions acumulades ha estat el següent:

MILERS D'EUROS

	Saldo inicial	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo final
Aplicacions informàtiques:	9.348	(290)	-	(82)	8.976
Cost de l'actiu	23.140	2.449	-	(82)	25.507
Fons d'amortització	(13.792)	(2.739)	-	-	(16.531)
Altres:	19	(2)	-	-	17
Cost de l'actiu	788	-	-	-	788
Fons d'amortització	(769)	(2)	-	-	(771)
Total	9.367	880	-	(82)	8.993

A 31 de desembre de 2009 l'import dels béns totalment amortitzats registrats sota aquest epígraf ascendeix a 9.400 milers d'euros aproximadament.

10. ACTIUS MATERIALS

El moviment del compte d'actius materials durant l'exercici 2009 i de la seva corresponent amortització acumulada ha estat el següent:

Actius afectes a l'explotació

MILERS D'EUROS

	Saldo inicial	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo final
Terrenys:					
Cost de l'actiu	15.844	-	-	-	15.844
Edificis:					
Cost de l'actiu	23.588	1.344	(126)	3.858	28.664
Fons d'amortització	(4.817)	(780)	6	-	(5.591)
Immobilitzat en curs:					
Cost de l'actiu	3.341	7.652	-	(6.329)	4.664
Instal·lacions:					
Cost de l'actiu	19.018	109	(104)	2.409	21.432
Fons d'amortització	(10.216)	(1.905)	29	-	(12.092)
Equips informàtics i processadors de dades:					
Cost de l'actiu	7.448	425	(2)	14	7.885
Fons d'amortització	(5.291)	(733)	2	-	(6.022)
Altres:					
Cost de l'actiu	4.896	136	(28)	130	5.134
Fons d'amortització	(2.685)	(444)	17	-	(3.112)
Total	51.126	5.803	(206)	82	56.806

Les altes procedents de les obres en curs es corresponen principalment a les inversions materials realitzades per la compra d'un local a Panamà, el condicionament de l'edifici de Mèxic i l'ampliació de la seu social a Andorra. A 31 de desembre de 2009, part d'aquests saldos d'obres en curs ja han estat traspassats i figuren registrats en els comptes d'actius materials corresponents en funció de la seva naturalesa.

Al 31 de desembre de 2009 l'import dels actius materials totalment amortitzats enregistrats sota aquests epígrafs ascendeix a 10.931 milers d'euros.

Actius no afectes a l'explotació

MILERS D'EUROS

	Saldo inicial	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo final
Terrenys:					
Cost de l'actiu	18.820	9.035	–	–	27.855
Fons de provisió per depreciació	(158)	–	–	–	(158)
Edificis:					
Cost de l'actiu	11.817	5.955	(3.490)	–	14.282
Fons d'amortització	(595)	(243)	30	–	(808)
Fons de provisió per depreciació	–	–	–	–	–
Total	29.884	14.747	(3.460)	–	41.171

En els exercicis 2009 i 2008 no s'han capitalitzat interessos o diferències de canvi corresponents a l'actiu immobilitzat.

Al 31 de desembre de 2009, el Banc disposa d'immobilitzat per un valor net comptable de 41.171 milers d'euros que no són utilitzats en la seva activitat i que alguns d'ells són llogats a tercers. Els ingressos per aquest concepte han estat de 500 milers d'euros i s'inclouen en l'apartat "Altres resultats ordinaris" del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt.

Les altes de l'exercici 2009 es corresponen principalment a l'adquisició a BPA Fons Real Estate dels blocs I i J del conjunt residencial "Camp de Perot" situat al carrer Camp de Perot de la vila de Sant Julià de Lòria per un import de 14.320 milers d'euros, 8.885 milers d'euros dels quals corresponen a la parcel·la de terreny i 5.435 milers d'euros a l'immoble.

11. COMPTES DE PERIODIFICACIÓ - ACTIU I PASSIU

La partida "Comptes de periodificació" de l'actiu del balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2009 inclou la periodificació dels interessos meritats i no vençuts de la cartera de valors, comptes amb entitats de crèdit i cartera creditícia del Grup, així com el cupó corregut dels títols de renda fixa. Addicionalment, conté les periodificacions de les comissions de gestió meritades i pendent de cobrament respecte dels organismes d'inversió gestionats pel Grup.

Respecte a l'epígraf "Comptes de periodificació" del passiu del balanç de situació consolidat adjunt a 31 de desembre de 2009, aquest inclou la periodificació dels interessos meritats i no vençuts dels comptes a la vista i comptes a termini mantinguts per clients, la periodificació de despeses meritades pendents de pagament associades a conceptes diversos (despeses de personal, despeses generals, etc), així com la contrapartida de les pèrdues latents dels derivats financers amb objecte de cobertura, no vençuts a 31 de desembre de 2009 (vegeu la nota 3 (k)).

12. INAF - PASSIU

El detall d'aquest capítol del passiu dels balanços de situació consolidats adjunts, a 31 de desembre de 2009 i 2008, ateses les divises de referència i segons siguin operacions a la vista o a termini, és el següent:

MILERS D'EUROS	2009	2008
Per divisa:		
En euros	35.821	34.173
En moneda estrangera	–	–
Total	35.821	34.173
Per operació		
A la vista	539	1.834
A termini	35.282	32.339
Total	35.821	34.173

El venciment dels comptes a termini, comptat des de la data de tancament dels balanços, és inferior a un mes.

No hi ha dins d'aquest capítol saldos en moneda diferent a l'euro.

13. CREDITORS

El detall d'aquest capítol del passiu dels balanços de situació consolidats adjunts, a 31 de desembre de 2009 i 2008, ateses les divises de referència i segons siguin operacions a la vista o a termini, és el següent:

a) Bancs i entitats de crèdit

El detall de l'epígraf "Bancs i entitats de crèdit" del passiu dels balanços de situació consolidats adjunts, ateses la divisa de referència i la seva naturalesa, és el següent:

MILERS D'EUROS	2009	2008
Per divisa		
En euros	645	43.153
En moneda estrangera	1.780	2.612
Total	2.425	45.765
Per naturalesa		
A la vista	2.425	7.958
Comptes de corresponsals	2.425	7.955
Altres comptes	–	3
A termini	–	37.807
Total	2.425	45.765

b) Dipòsits de clients

El detall d'aquest epígraf del passiu dels balanços de situació consolidats adjunts, ateses la divisa de referència i la seva naturalesa, és el següent:

MILERS D'EUROS	2009	2008
Per divisa		
En euros	919.367	963.428
En moneda estrangera	496.397	494.699
Total	1.415.764	1.458.127
Per naturalesa		
A la vista		
Comptes corrents i d'estalvi	430.784	292.783
A termini		
Dipòsits a termini	963.034	1.141.313
Dipòsits estructurats	21.946	24.031
Total	1.415.764	1.458.127

El detall per venciments dels saldos creditors amb clients, d'acord amb el venciment comptat des de la data de tancament dels balanços, es presenta a continuació:

MILERS D'EUROS	2009	2008
Fins a un mes	550.802	653.635
D'un mes a tres mesos	365.323	469.680
De tres mesos a un any	481.858	325.340
D'un any a cinc anys	17.781	9.472
Més de cinc anys	–	–
Total	1.415.764	1.458.127

A 31 de desembre de 2009 i 2008 no hi ha saldos sense venciment, excepte els comptes corrents i d'estalvi.

14. ALTRES ACTIUS I ALTRES PASSIUS

a) Altres actius

El detall d'aquest epígraf de l'actiu dels balanços de situació consolidats adjunts, atesa la seva naturalesa, és el següent:

MILERS D'EUROS	2009	2008
Operacions en curs	5.130	3.981
Existències	141	120
Opcions adquirides	5	5
Altres	21.254	33.582
Total	26.530	37.688

Les operacions en curs es corresponen amb transferències, xecs i altres moviments pendents a 31 de desembre.

A 31 de desembre de 2009 l'apartat "Altres" inclou 5.128 milers d'euros corresponents als pagaments a compte de l'impost indirecte sobre la prestació de serveis realitzats pel Grup al llarg de l'exercici (vegeu la nota 3(l)), així com 9.000 milers d'euros corresponents a la part pendent de cobrament d'una de les vendes d'immobilitzat material realitzada durant l'exercici 2008.

b) Altres passius

El detall d'aquest epígraf del passiu dels balanços de situació consolidats adjunts, atesa la seva naturalesa, és el següent:

MILERS D'EUROS	2009	2008
Operacions en curs	862	1.723
Proveïdors i altres creditors		
Administracions públiques (nota 3(l))	9.738	5.404
Altres	14.370	4.494
Total	24.970	11.621

Les operacions en curs es corresponen amb transferències, xecs i altres moviments pendents a 31 de desembre de 2009.

A 31 de desembre de 2009 l'apartat "Altres" inclou 9.899 milers d'euros corresponents a operacions amb valors pendents de liquidar, que s'han liquidat els primers dies de l'any 2010.

15. FONS DE PROVISIONS PER A RISCOS I CÀRREGUES

El moviment del fons de provisions per a riscos i càrregues, durant els exercicis 2009 i 2008, ha estat el següent:

MILERS D'EUROS	2009	2008
Saldo a l'inici de l'exercici	46.175	–
Dotacions	4.321	46.175
Altres moviments	8.704	–
Recuperacions amb abonament a reserves	(16.081)	–
Utilitzacions	(29.419)	–
Total	13.700	46.175

D'acord amb l'autorització rebuda de l'INAF el 21 de desembre de 2009, el Grup ha utilitzat part de la provisió de 45.500 milers d'euros constituïda l'any 2008 per cobrir el cost de la reestructuració de determinades posicions de clients esmentades en la nota 7, abonant la provisió restant a reserves voluntàries. Així mateix, i seguint l'autorització de l'INAF, el Grup està constituint un fons de provisió per a riscos i càrregues periodificant linealment al llarg de la vida dels productes els compromisos adquirits amb l'emissió dels productes de bescanvi dels Fons Preferred Leveraged Euro i USD, i dels drets de bescanvi Madoff.

El compromís adquirit pel Banc amb els clients del bescanvi dels Fons Preferred Leveraged Euro i USD es correspon al reemborsament de la inversió neta inicial de cada client, menys els eventuais impagaments dels emissors dels títols subjacents, mantinguts fins a la data de venciment del producte en la cartera d'inversió a venciment del Banc, sense que en cap cas la responsabilitat del client pugui excedir la inversió original realitzada.

Amb data 15 de novembre de 2008, arran de la investigació de Bernard L. Madoff Investment Securities i de l'afectació de certs productes d'alguns dels clients del Banc per aquesta situació excepcional, i amb l'interès de mantenir una relació comercial a llarg termini amb els seus clients, el Banc va oferir a dits clients un producte de drets de bescanvi Madoff. Amb aquest producte, els clients transferien al Banc els actius afectats pel cas Madoff a canvi de rebre a venciment del producte, el setembre de 2019, altres actius de renda fixa, el nominal dels quals es correspon amb el valor de mercat dels actius bescanviats, corresponent al darrer tancament de mercat abans del coneixement de l'estafa.

16. PASSIUS SUBORDINATS REPRESENTATS PER TÍTOLS

D'acord amb l'autorització excepcional rebuda de l'INAF el 9 de desembre de 2008, el Banc va procedir a realitzar l'emissió i la col·locació de 10.000 milers d'euros i 30.000 milers de dòlars nord-americans d'accions preferents. A 31 de desembre de 2009 l'emissió estava totalment subscrita

i desemborsada. Aquesta pot ser considerada com a fons propis de primera categoria, tal com es detalla en la carta d'autorització excepcional rebuda de l'INAF mencionada anteriorment.

Aquesta emissió d'accions preferents és una emissió amb caràcter perpetu, si bé l'emissor podrà amortitzar anticipadament l'emissió sempre que hagi transcorregut un període mínim de 5 anys des de la seva emissió i es disposi d'autorització prèvia de l'òrgan regulador andorrà.

La remuneració del tram en euros és el tipus de referència del Banc Central Europeu a tres mesos, establert el primer dia hàbil de cada trimestre natural, més 160 punts bàsics.

La remuneració del tram en dòlars nord-americans és el tipus de referència de la Reserva Federal Americana (FED) a tres mesos, establert el primer dia hàbil de cada trimestre natural, més 160 punts bàsics.

17. DEUTES REPRESENTATS PER TÍTOLS

El detall d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats adjunts, el 31 de desembre de 2009 i 2008, en funció de la divisa de referència, es presenta a continuació:

MILERS D'EUROS	2009	2008
Per divisa		
En euros	50.168	–
En moneda estrangera	18.207	–
Total	68.375	–

Aquest epígraf recull tres emissions de productes estructurats pel Banc durant l'any 2009. La totalitat d'aquests productes ha estat comercialitzada amb clients de l'Entitat.

Així mateix, el detall d'aquest epígraf, el 31 de desembre de 2009 i 2008, en funció del seu venciment residual, és el següent:

MILERS D'EUROS	2009	2008
Fins a un mes	–	–
D'un mes a tres mesos	–	–
De tres mesos a un any	36.849	–
D'un any a cinc anys	18.207	–
Més de cinc anys	13.319	–
Total	68.375	–

18. MOVIMENT DELS FONS PROPIS CONSOLIDATS

En l'Annex II es desglossa el detall i moviment dels fons propis consolidats del Grup durant els exercicis 2009 i 2008.

Capital social

A 31 de desembre de 2009, el capital social de Banca Privada d'Andorra, SA està representat per 60.000 accions nominatives de 1.000 euros cadascuna, totalment subscrites i desemborsades.

El 4 de juny de 2008, la Junta General Extraordinària del Banc va acordar i aprovar una ampliació de capital per un import de 27.000 milers d'euros amb càrrec a reserves voluntàries de lliure disposició, amb la qual cosa el valor nominal de l'acció passava de 550 euros a 1.000 euros.

En relació a l'accionariat del Banc, el 2 de juny de 2006, BPA Assegurances, SAU, per compte del Pla Col·lectiu de Previsió del Personal del Grup BPA, va passar a formar part de l'accionariat del Banc (vegeu la nota 28).

Reserves en garantia

El Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió de l'11 de maig de 1995, va aprovar la Llei de regulació de reserves en garantia de dipòsits i d'altres obligacions operacionals a mantenir i dipositar per les entitats enquadrades en el sistema financer.

Aquesta llei obliga, a les entitats integrades en el sistema financer andorrà, a mantenir entre els seus recursos permanents unes reserves mínimes de fons propis en garantia de les seves obligacions operacionals de fins al 4% de les inversions totals de les entitats, deduïdes les realitzades amb fons propis i fons d'origen bancari. En desenvolupament de la citada Llei, el Decret del Govern d'Andorra de data 26 de març de 2003 va establir un percentatge efectiu de l'1,25%, prenent com a base les xifres del balanç individual de cada entitat bancària tancat el 31 de desembre de 2002. En conseqüència, la quantitat que va haver de constituir Banca Privada d'Andorra, SA per aquest concepte va ser de 8.311 milers d'euros que es van materialitzar en un dipòsit constituït a l'INAF (vegeu la nota 5).

Reserva legal

D'acord amb la Llei 20/2007, de 18 d'octubre, de societats anònimes i de responsabilitat limitada, publicada el 21 de novembre de 2007, les societats que obtinguin beneficis en l'exercici econòmic han de dotar una reserva legal d'un import mínim equivalent al 10% del resultat de l'exercici fins a assolir la xifra del 20% del capital social. A 31 de desembre de 2009 el Banc no té constituïda l'esmentada reserva, si bé la proposta de distribució de resultats s'adequa al que disposa la legislació vigent (vegeu la nota 4).

Reserves voluntàries

Les reserves voluntàries i els resultats són de lliure disposició pels accionistes, excepte pel diferencial entre l'aplicació de models de valoració i preus de mercat per als actius subjacents als productes de bescanvi dels Fons Leveraged Preferred Euro i USD d'acord amb els requeriments establerts per l'INAF. A 31 de desembre de 2009 un 57% de la base de càlcul està compromesa per aquest concepte.

Reserves de revalorització

Aquesta reserva correspon a la revalorització de l'immobilitzat material duta a terme durant l'exercici 1999 (vegeu la nota 3(g)).

Reserves en societats consolidades

Aquesta partida inclou les reserves generades en exercicis anteriors per les societats dependents, des de la data d'incorporació al Grup. El detall d'aquestes reserves a 31 de desembre de 2009 és el següent:

Empreses consolidades per integració global	MILERS D'EUROS
BPA Fons, SAU	371
BPA Advisory Company, S.A.	18
BPA Serveis, SAU	739
Banca Privada d'Andorra (Uruguay), S.A. I.F.E.	(46)
BPA Global Funds Asset Management, S.G.I.I.C. S.A. (anteriorment Interdin Gestión, S.G.I.I.C. S.A.)	–
Plus Serveis i Família, SA	21
Empreses consolidades per posada en equivalència	
BPA Assegurances, SAU	1.809
BPA Gestió, SAU	146
BPA Financing, S.àr.l.	8
BPA Tecnologia i Comunicació, SAU	10
Vigilància i Protecció, SA	97
Càbala, SL	(32)
Les Llenguaderes dels Vilars, SL	(356)
Zaguer Immoprom, SL	(2)
MB Corredors d'Assegurances, SA	43
Seguriser, SA	5
Total	2.831

19. COMISSIONS PER SERVEIS NETES

La composició d'aquest epígraf dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2009 i 2008, d'acord amb la naturalesa de les operacions que les originen, es presenta a continuació:

MILERS D'EUROS	2009	2008
Comissions meritedes per serveis prestats:	48.166	51.155
Valors i fons d'inversió	26.668	28.382
Compravenda de divises	1.224	1.492
Transferències i xecs	3.302	2.882
Operacions de crèdit (comissions descoberts comptes corrents)	2.234	637
Altres comissions relacionades amb operacions de crèdit	508	676
Comissions de gestió d'organismes d'inversió	8.798	11.050
Altres comissions	5.432	6.036
Comissions meritedes per serveis rebuts	(4.709)	(5.690)
Total	43.457	45.465

20. ACTIUS I PASSIUS EN MONEDES DIFERENTS DE L'EURO

Tal com s'indica en la nota 3 (c), els tipus de canvi utilitzats són els establerts per l'ABA en l'últim dia hàbil de l'exercici.

A 31 de desembre de 2009, el Grup manté les següents posicions en divises:

MILERS D'EUROS

	Actius	Passius	Posició neta de tancament el 31-12-09	Posició neta coberta a termini (comptes d'ordre)*	Posició oberta el 31-12-09
Dòlars EUA	453.492	524.305	(70.813)	71.307	494
Lliures esterlines	14.723	16.233	(1.510)	1.398	(112)
Francs suïssos	30.004	4.533	25.471	(25.476)	(5)
Iens japonesos	28.792	136	28.656	(28.654)	2
Dòlars canadencs	4.531	4.556	(25)	–	(25)
Altres divises	4.358	6.491	(2.133)	2.271	138
Total	535.900	556.254	(20.354)	20.846	492

* La posició neta coberta a termini cobreix les posicions netes existents a la data de contractació dels derivats financers contractats per a la cobertura.

21. DERIVATS FINANCERS - OPERACIONS DE FUTUR

Tot seguit es detallen els nominals de les operacions de futur, a 31 de desembre de 2009 i 2008, en funció de la finalitat de la seva contractació:

	2009	2008
MILERS D'EUROS	Cobertura	Cobertura
Compravenda no vençuda de divises		
Compravendes de divisa al comptat	28.761	1.090.481
Compravenda de divisa a termini	193.708	122.197
Operacions sobre instruments financers a termini		
De tipus d'interès	13.800	–
Total	236.269	1.212.678

L'import nominal dels contractes de compravenda de divisa amb objecte de cobertura no correspon al risc total assumit pel Grup, ja que la posició neta en aquests instruments financers ve determinada per la seva composició i/o combinació. Així mateix, els nominals es troben registrats pel valor nominal a la data de compra més l'efectiu pactat a la data de venciment del contracte.

La compravenda de divises, tant al comptat com a termini, correspon tant a operacions comercials mantingudes pel Grup amb clients, com a operacions mantingudes pel Grup amb tercers per cobrir les esmentades operacions amb clients i per cobrir les posicions pròpies del balanç del Banc.

A 31 de desembre de 2009, les operacions de compravenda de divises no vençudes tenen venciments inferiors a un any i no cotitzen en mercats reglamentats.

A 31 de desembre de 2009 les operacions sobre instruments financers a termini de tipus d'interès es corresponen amb una única operació, una permuta per cobrir el risc de tipus d'interès d'una determinada posició pròpia del balanç, relacionada amb un producte estructurat pel Banc.

22. DIPÒSITS DE VALORS I ALTRES TÍTOLS EN CUSTÒDIA DE TERCERS

El detall d'aquest epígraf dels comptes d'ordre adjunts, d'acord amb el tipus de valor, es presenta tot seguit:

MILERS D'EUROS	2009	2008
Accions i altres títols de renda variable	401.128	297.830
Obligacions i altres títols de renda fixa	804.250	770.808
Participacions d'organismes d'inversió no gestionats pel Grup	172.962	222.948
Altres	97.312	105.819
Total	1.475.652	1.397.405

Aquest epígraf recull el valor de mercat dels valors i altres títols dipositats per clients i custodiats pel Grup, a excepció de certs productes garantits que es comptabilitzen pel valor garantit.

23. ALTRES COMPTES D'ORDRE

El detall d'"Altres comptes d'ordre amb funcions exclusives de control administratiu" a 31 de desembre de 2009 i 2008 es detalla a continuació:

MILERS D'EUROS	2009	2008
Garanties i compromisos rebuts	60.795	74.085
Actius molt dubtosos	4.170	4.670
Valors i títols propis no cotitzats	58.672	23.183
Fidúcies	31.008	31.235
Préstecs titulitzats	22.161	21.830
Altres	5.157	58.113
Total	181.963	213.116

D'acord amb el Comunicat 169/06 de l'INAF, en l'apartat "Valors i títols propis no cotitzats" d'aquest epígraf es registren el deute públic emès pel Govern d'Andorra i el deute subordinat emès per BPA Assegurances, SAU; mentre que en l'apartat "Fidúcies" es registren les accions preferents emeses per Banca Privada d'Andorra, SA, valorades al seu valor nominal.

24. ACTIUS CEDITS EN GARANTIA

A 31 de desembre de 2009 i 2008 no hi ha actius cedits en garantia.

25. OPERACIONS AMB ENTITATS I PERSONES VINCULADES, I AMB ENTITATS DEL GRUP

No hi ha operacions amb entitats ni persones vinculades o entitats del Grup que no hagin estat consolidades per integració global, que representin més del 10% dels fons propis consolidats respecte a partides del balanç i més del 5% del resultat consolidat de l'exercici en partides del compte de pèrdues i guanys.

Totes les operacions vinculades han estat dutes a terme a preus de mercat.

26. GESTIÓ DEL RISC

La Divisió de Mercats Financers, sota la supervisió de l'àrea de *Middle Office* depenent de la Sotsdirecció General de Control, és l'encarregada del seguiment i de la gestió del risc de canvi i de tipus d'interès del conjunt del balanç, del risc de mercat de la cartera pròpia i del risc de concentració en les activitats de tresoreria.

Risc de canvi

Seguint els criteris de valoració definits en la nota 3 (c), el total del balanç en moneda estrangera que presenta el Grup a 31 de desembre de 2009 i 2008 és el següent:

MILERS D'EUROS	2009	2008
Actiu (nota 20)		
Intermediaris financers (nota 6)	8.794	12.865
Inversions creditícies (nota 7)	433.841	343.252
Altres	100.619	170.507
Total	543.254	526.624
Passiu (nota 20)		
Creditors		
Bancs i intermediaris financers (nota 13(a))	1.780	2.612
Dipòsits de clients (nota 13(b))	496.397	494.699
Altres	55.801	29.783
Total	553.978	527.094

En relació a l'avaluació del risc de canvi, el Grup utilitza la posició neta d'una divisa, és a dir, la diferència de la suma de totes les operacions de balanç i de fora de balanç per a cada divisa.

La política del Grup és la de mantenir sempre la posició neta de risc de canvi al voltant de zero, tot i que té un límit global de risc de canvi de 6 milions d'euros per a cada divisa. L'avaluació del risc de canvi es realitza de manera continuada durant el dia.

A 31 de desembre de 2009 la major part dels saldos mantinguts en moneda estrangera estava coberta del risc de canvi mitjançant la contractació d'operacions de *forwards* de divisa (vegeu les notes 20 i 21) o operacions patrimonials.

Risc de tipus d'interès

En funció de la composició de les inversions i de les fonts de finançament del Grup, la similitud en la periodicitat en la revisió del tipus d'interès i la coincidència dels índexs de referència utilitzats per a la fixació de preus, el Grup presenta una reduïda exposició al risc de variacions de tipus d'interès.

La política de gestió del risc de tipus d'interès per part del Grup ha estat sempre la de minimitzar l'exposició a aquest mitjançant una immunització clàssica a través d'una preafectació de fluxos.

En aquest sentit l'efecte que tindria l'aplicació d'un hipotètic canvi dels tipus d'interès vigents en el mercat en un 1% sobre les masses patrimonials i de comptes d'ordre no suposaria cap variació significativa dels recursos propis del Grup.

Tanmateix, el Grup disposa diàriament del *gap* de balanç sensible al tipus d'interès de Banca Privada d'Andorra, SA.

Risc de crèdit

Els principals riscos mantinguts pel Grup a 31 de desembre de 2009 es concentren en els capítols "Intermediaris financers", "Inversions creditícies" i "Cartera de valors" de l'actiu del balanç de situació consolidat adjunt.

Pel que fa al risc derivat de les inversions creditícies amb clients, el Banc compta amb una estructura de concessió d'operacions d'actiu amb diferents atribucions per nivells de concessió.

La política comptable associada a la cobertura del risc de crèdit de la cartera d'inversió creditícia es detalla a la nota 3 (d).

Per a la reducció del risc de contrapartida associat a l'activitat de tresoreria, el Consell d'Administració del Banc estableix uns límits de contrapartida per a cadascuna de les contraparts.

El Banc segueix una política conservadora pel que fa a l'avaluació de la contrapartida i exigeix una qualificació mínima a partir dels informes de les agències de ràting.

Risc de preu: valor raonable dels actius i passius

El valor raonable és la quantitat per la qual pot ésser intercanviat un actiu entre un comprador i un venedor experimentats o pot ésser cancel·lada una obligació entre un deutor i un creditor amb experiència, que realitzen una transacció lliure.

De la consideració del valor raonable de les operacions contractades, considerant els criteris comptables aplicats i els seus venciments, no se'n derivarien plusvàlues ni minusvàlues significatives respecte del patrimoni del Banc.

Risc de liquiditat

L'òrgan de control d'aquest risc és el Comitè d'Actius i Passius, que disposa de procediments formals per a l'anàlisi i per al seguiment del risc de liquiditat del Banc. Les mesures utilitzades per al control del risc de liquiditat en la gestió del balanç són, entre altres, el *gap* de liquiditat i les ràtios de liquiditat.

L'estructura de venciments dels actius i passius del Banc permet reduir considerablement el risc de liquiditat derivat de les funcions operatives bancàries.

27. COMPLIMENT DE LES NORMES LEGALS

Llei de regulació dels criteris de solvència i de liquiditat de les entitats financeres

El Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió del 29 de febrer de 1996, va aprovar la Llei de regulació dels criteris de solvència i de liquiditat de les entitats financeres.

Aquesta llei obliga a les entitats bancàries a mantenir una ràtio de solvència, formulada a partir de les recomanacions del "Basle Committee on Banking Regulation and Supervisory Practices", com a mínim del 10%. Igualment obliga a mantenir una ràtio de liquiditat, com a mínim del 40%.

Les ràtios de solvència i de liquiditat a 31 de desembre de 2009, determinades d'acord amb aquesta llei, són del 21,60% i 78,53%, i el 31 de desembre de 2008 del 17,47% i 60,53%, respectivament.

La Llei de regulació dels criteris de solvència i de liquiditat de les entitats financeres limita, addicionalment, la concentració de riscos a favor d'un mateix beneficiari al 20% dels fons propis del Banc. D'altra banda l'esmentada llei estableix que l'acumulació de riscos que individualment superin el 5% dels fons propis no pot sobrepassar el límit del 400% dels esmentats fons propis. Així mateix el risc mantingut amb membres del Consell d'Administració no pot superar el 15% dels fons propis. Els esmentats riscos són ponderats segons el que estableix l'esmentada llei.

En aquest exercici el Banc ha complert amb els requeriments continguts en aquesta llei. La màxima concentració de risc assolida a favor d'un mateix beneficiari ha estat del 12,66% dels fons propis consolidats del Grup. Els crèdits o altres operacions que impliquen risc a favor d'un mateix beneficiari, que excedeixen del 5% dels fons propis, no han sobrepassat una acumulació de riscos agregadament del 146%. Així mateix, el risc mantingut amb membres del Consell d'Administració no ha superat en cap moment el 15% dels fons propis.

Llei de cooperació penal internacional i de lluita contra el blanqueig de diners o valors producte de la delinqüència internacional

El 29 de desembre de 2000 es va aprovar la Llei de cooperació penal internacional i de lluita contra el blanqueig de diners o valors producte de la delinqüència internacional (Butlletí Oficial del Principat d'Andorra de data 24 de gener de 2001) que deroga la Llei de protecció del secret bancari i de prevenció del blanqueig de diners o valors producte del crim de data 11 de maig de 1995.

El 31 de juliol de 2002 entra en vigor el Reglament que desenvolupa la Llei de cooperació penal internacional i de lluita contra el blanqueig de diners o valors producte de la delinqüència internacional publicat al BOPA el 7 d'agost de 2002.

En compliment de l'actual legislació andorrana, el Grup disposa de la normativa interna en matèria de prevenció del blanqueig de diners, de procediments de control, de procediments de comunicació interna i de programes específics de formació del personal.

L'11 de desembre de 2008, el Consell General del Principat d'Andorra va aprovar la Llei de modificació de la Llei de cooperació penal internacional i de lluita contra el blanqueig de diners o valors producte de la delinqüència internacional. Aquesta modificació, ja en vigor, actualitza la llei vigent fins a la data, adaptant-la als estàndards internacionals en la matèria i l'harmonitza amb les directives europees.

Acord entre el Principat d'Andorra i la Comunitat Europea relatiu a l'establiment de mesures equivalents a les previstes en la Directiva 2003/48/CE del Consell en matèria de fiscalitat dels rendiments de l'estalvi en forma de pagament d'interessos

El Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió del 21 de febrer de 2005, va ratificar l'Acord entre el Principat d'Andorra i la Comunitat Europea relatiu a l'establiment de mesures equivalents a les previstes en la Directiva 2003/48/CE del Consell en matèria de fiscalitat dels rendiments de l'estalvi en forma de pagament d'interessos. Així mateix, en la seva sessió de 13 de juny de 2005, va aprovar la Llei d'aplicació de l'esmentat Acord.

En l'exercici present, el Grup, en qualitat d'agent pagador, ha complert amb les obligacions contingudes en l'Acord i en la seva Llei d'aplicació, i es liquidarà l'import de la retenció seguint allò establert en la legislació esmentada.

28. FONS DE PENSIONS – PLA COL·LECTIU DE PREVISIÓ DEL PERSONAL DEL GRUP BPA

Durant l'exercici 2001, Banca Privada d'Andorra, SA, va crear el Pla col·lectiu de previsió del personal del Grup BPA (d'ara endavant, el Pla), pel qual tots els empleats del Grup Banca Privada d'Andorra amb antiguitat de més de dos anys comptats des de l'alta a la plantilla del Grup tenen dret a un pla de pensions.

L'esmentat Pla s'ha vingut instrumentalitzant mitjançant una pòlissa d'assegurances col·lectiva, mixta de vida i estalvi, contractada per les societats promotores (societats del Grup BPA, inclosa Banca Privada d'Andorra, SA) amb BPA Assegurances, SAU.

Durant l'exercici 2006 la Comissió de Control del Pla col·lectiu de previsió del personal del Grup BPA va elaborar un reglament (d'ara endavant, el Reglament) a fi d'afavorir la seva completa regulació. Aquest Reglament substituïa les condicions generals i particulars de la pòlissa col·lectiva anteriorment descrita destinada a donar cobertura als compromisos per pensions del personal del Grup BPA.

Aquest Reglament regula de manera específica les condicions de funcionament del Pla i de la Comissió de Control del Pla, així com els drets i obligacions dels promotors, assegurats i beneficiaris, manté el règim d'aportacions establert fins a la data i adapta el sistema de finançament del Pla de manera que els prenedors passen a assumir el risc de les inversions afectes.

El 23 d'octubre de 2007, la Comissió de Control del Pla col·lectiu de previsió del personal del Grup BPA, en què es troba representada Banca Privada d'Andorra, SA en condició de societat promotora, va aprovar una modificació del règim d'aportacions ordinàries al Pla, prèvia aprovació de l'Assemblea de Partícips celebrada el 15 d'octubre de 2007. Aquesta modificació va ser transposada al Reglament per la Comissió de Control del Pla col·lectiu de previsió del personal del Grup BPA el passat mes de febrer del 2008.

El règim d'aportacions ordinàries al Pla, que consisteix en aportacions definides, estableix les aportacions següents:

- una aportació ordinària anual del 9% sobre el salari anual, per part de les societats promotores;
- una aportació ordinària anual corresponent al màxim entre l'1% del dividend de l'exercici repartit pel Banc i el 0,6235% sobre el resultat net; i
- una aportació ordinària anual mínima del 3% sobre el salari anual per part dels partícips.

Les societats promotores del Pla tenen, tanmateix, la possibilitat de fer aportacions extraordinàries al sistema amb les mateixes condicions econòmiques i tècniques.

El Reglament del Pla i els seus annexes regulen també la titularitat, les plusvàlues i els rendiments de les inversions afectes a aquest, entre les quals es troben les següents:

• Accions de Banca Privada d'Andorra, SA

Amb l'objectiu de fer partícips als integrants del Pla col·lectiu de previsió del personal del Grup BPA dels dividends i de la revalorització del Banc, durant l'exercici 2006, el Pla, a través de BPA Assegurances, SAU, va passar a formar part de l'accionariat de Banca Privada d'Andorra, SA en comprar, amb data 2 de juny de 2006, l'1% del capital social del Banc per un import de 2.926.800 euros (vegeu la nota 18). Aquesta adquisició va ser finançada íntegrament a través d'una pòlissa de crèdit concedida pel propi Banc, sense venciment determinat, que és remunerada a un tipus d'interès anual equivalent a l'Euríbor i amb les pròpies accions objecte de la compravenda com a garantia de valors.

• Les Llenguaderes dels Vilars, SL

Amb l'objectiu de fer participants als integrants del Pla col·lectiu de previsió del personal del Grup BPA dels dividends repartits per la societat Les Llenguaderes dels Vilars, SL, a final de l'exercici 2005, el Pla, a través de BPA Assegurances, SAU, va procedir a adquirir una participació del 15% d'aquesta per un import de 450 euros. Aleshores va efectuar també una aportació addicional de 300 milers d'euros sense remuneració en concepte de finançament de socis. El 30 de juny de 2007, el Banc va concedir un préstec participatiu a aquesta societat, per un import de 300 milers d'euros, el qual es troba enregistrat sota l'epígraf "Inversions creditícies" del balanç de situació adjunt. Aquest préstec té venciment el 31 de desembre de 2017 i és remunerat a un tipus d'interès variable que es determinarà en funció de l'evolució dels resultats obtinguts per la prestatària.

Les aportacions al Pla realitzades pel Grup durant l'exercici 2009 i 2008, incloent aquelles de caràcter extraordinari, han estat de 1.066 milers d'euros i 1.133 milers d'euros respectivament, i es classifiquen dins la partida "Despeses de personal - Dotacions o aportacions ordinàries a altres organismes de previsió" dels comptes de pèrdues i guanys adjunts.

29. ELEMENTS D'INTERÈS PUNTUAL I ACTUACIONS EN MATÈRIA D'OBRA SOCIAL O SIMILAR

La Fundació Privada Banca Privada d'Andorra, creada l'any 2008, ha continuat les seves activitats al llarg del 2009, d'acord amb els seus principis fundacionals: intervenir en diferents àmbits de la vida del Principat per afavorir projectes i serveis que representin una millora per als ciutadans en l'àmbit sociolaboral, assistencial i mediambiental.

Entre d'altres iniciatives la Fundació Privada BPA promou la integració de les persones amb discapacitat, mitjançant un acord amb l'Escola Especialitzada Nostra Senyora de Meritxell per impulsar el Taller Ocupacional Xeridell. També participa en la Fundació Privada Tutelar d'Andorra, que vol proporcionar seguretat i cura a les persones incapacitades legalment i defensar-ne els drets.

El 2009 la Fundació Privada BPA ha col·laborat amb diferents entitats amb l'objectiu de sensibilitzar la població dels dèficits socials i contribuir a pal·liar-ne les conseqüències, com ara la Federació Andorrana de Persones amb Discapacitat (FAAD), la Creu Roja Andorrana o l'Associació Albatros, dedicada als nens autistes i als seus familiars.

Des de la seva creació, la Fundació Privada BPA ha estat present a Amèrica Llatina, seguint l'expansió del banc. L'any 2009 ha signat un acord de col·laboració amb el Centro de Atención a la Infancia y la Familia "Sol y Luna", del Departamento de San José, a Uruguai, per a un projecte educatiu adreçat a famílies en risc d'exclusió social.

Banca Privada d'Andorra també ha donat suport al VI Saló de la Gent Gran que es va celebrar a Escaldes-Engordany, alhora que a diverses entitats sense ànim de lucre: Observatori de la Sostenibilitat d'Andorra (OBSA), Plataforma d'ONG - SOS Haití, Mans Unides, Unicef, Universitat Nacional d'Educació a Distància (UNED), Infants del Món, Càritas i Plataforma d'ONG – Regió Pacífic.

Les aportacions socials de BPA al llarg del 2009 han estat per sobre de l'1% dels beneficis de l'entitat financera.

30. ESDEVENIMENTS MÉS IMPORTANTS PRODUÏTS AMB POSTERIORITAT AL TANCAMENT

No s'ha produït cap esdeveniment significatiu amb posterioritat al tancament, a excepció de l'atorgament, per part de la Superintendencia de Bancos de Panamá al Banc, de la llicència internacional amb data 8 de març de 2010, que deixa així sense efecte la llicència de representació atorgada al Banc el passat 11 de maig de 2009.

Annexos

ANNEX I

Notes als Estats Financers consolidats

Detall de l'epígraf "Altres participacions" a 31 de desembre de 2009.

EXPRESSAT EN MILERS D'EUROS

Societat	Domicili	Activitat	% de participació	Valor comptable			MILERS D'EUROS (DEL 100%)				
				Cost d'adquisició	Provisió	Valor net en llibres	Capital	Reserves	Resultat de l'exercici 2009	Dividend a compte	Valor teòric comptable
Seguriser, SA	Andorra	Seguretat	14,29%	105		105	63	719	96	-	878
Semtee, SA*	Andorra	Prestació de serveis	1%	260		260	25.242	8.385	2.532	-	36.159
Altres	Andorra	-	-	309	(285)	24	-	-	-	-	-
Total				674	(285)	389	25.305	9.104	2.628	-	37.037

* Les xifres d'aquesta participada es corresponen amb les dades de tancament a 31 de desembre de 2008. Aquest annex forma part integrant de la nota 8 dels Estats Financers consolidats de 2009.

ANNEX II

Notes als Estats Financers consolidats

Detall i moviment dels fons propis consolidats durant els exercicis 2009 i 2008.

EXPRESSAT EN MILERS D'EUROS

	Capital	Reserva legal	Reserves en garantia	Reserva voluntària	Reserves de revalorització	Reserves en societats consolidades	Diferències de conversió	Resultats pendents d'afectació	Dividends a compte	Dividend complementari	Resultat de l'exercici	Total
Saldo a 31 de desembre de 2007	33.000	3.300	8.311	43.856	1.678	1.166	(533)	(3)	(9.000)	-	37.588	119.363
Distribució del resultat de l'exercici 2007	-	3.300	-	16.138	-	887	-	(26)	9.000	8.294	(37.588)	5
Pagament dividends complementaris 2007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.294)	-	(8.294)
Ampliació de capital 2008	27.000	-	-	(27.000)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dotació fons de provisió per a riscos i càrregues	-	-	-	(24.475)	-	-	-	-	-	-	-	(24.475)
Dividends a compte de l'exercici 2008	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.000)	-	-	(5.000)
Ajustaments de consolidació	-	-	-	-	-	-	505	-	-	-	-	505
Benefici de l'exercici 2007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.346	23.346
Saldo a 31 de desembre de 2008	60.000	6.600	8.311	8.519	1.678	2.053	(28)	(29)	(5.000)	-	23.346	105.450
Distribució del resultat de l'exercici 2008	-	2.262	-	15.387	-	778	-	(14)	5.000	-	(23.346)	67
Recuperació fons de provisió per a riscos i càrregues	-	-	-	16.081	-	-	-	-	-	-	-	16.081
Ajustaments de consolidació	-	-	-	-	-	-	(19)	-	-	-	-	(19)
Benefici de l'exercici 2009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.125	25.125
Saldo a 31 de desembre de 2009	60.000	8.862	8.311	39.987	1.678	2.831	(47)	(43)	-	-	25.125	146.704

Aquest annex forma part integrant de la nota 18 dels Estats Financers consolidats de 2009.



Informe de responsabilitat corporativa 2009

1. BPA I LA RESPONSABILITAT CORPORATIVA

Ara fa un any Banca Privada d'Andorra va publicar per primer cop un *Informe de Responsabilitat Corporativa*, que definia la seva identitat i els seus valors, i donava a conèixer les activitats que va dur a terme en aquest àmbit al llarg del 2008. Aquesta publicació ha estat un estímul per continuar treballant d'acord amb els mateixos principis, que, segons la Unió Europea, persegueixen "la integració voluntària, per part de les empreses, de les preocupacions socials i ambientals en les seves operacions empresarials i en les seves relacions amb els seus grups d'interès". La Responsabilitat Social Corporativa és un concepte relativament nou. BPA fa temps que va començar a incorporar-ne la filosofia. Però no ha estat fins ara que totes aquestes actuacions es presenten públicament, com una manera de fer evident el compromís social de la nostra Entitat.

L'*Informe de Responsabilitat Corporativa 2009* segueix un esquema semblant al de l'any passat. Comença amb un apartat teòric, que serveix per presentar el codi deontològic, la missió, la visió i els valors de la nostra Entitat. A continuació es desenvolupen diferents aspectes relacionats amb els treballadors del Grup BPA: econòmics, mediambientals, socials, culturals i esportius. La part final està dedicada a la Fundació Privada Banca Privada d'Andorra, creada el 2008, que concentra les activitats socials de l'Entitat.

Volem que aquesta publicació ajudi a conèixer millor BPA i la tasca que duu a terme en el camp social i de la responsabilitat corporativa. Per a qualsevol informació sobre aquests temes, l'Àrea de Qualitat posa a disposició un correu electrònic: atencioclient@bpa.ad.

BPA vol agrair a tot l'equip la confiança que ha dipositat en el nostre projecte i l'esforç que dedica a tirar-lo endavant. I destacar la voluntat de compromís, claredat i voluntat de transparència que animen aquesta publicació.

2. EL CODI DEONTOLÒGIC DEL GRUP BPA

Des de l'any 2006 BPA es regeix per un Reglament intern, aprovat pel seu Consell d'Administració. Aquest Reglament, que s'ha fet extensiu a totes les entitats que formen el Grup BPA, estableix l'ètica i la deontologia com a pilars bàsics de les relacions de BPA amb les institucions públiques, reguladores i de supervisió, els clients, el seu personal i els proveïdors.

Segons aquest Reglament, BPA se sotmet de forma expressa al Codi de normes ètiques i de conducta publicat per l'Institut Nacional Andorrà de Finances el 31 de març de 2006, i subscriu la decisió de l'INAF d'establir un marc a la disciplina professional del sector, mitjançant unes normes encaminades a enfortir el bon nom, la reputació i el prestigi de l'activitat financera andorrana, i a evitar qualsevol pràctica que pugui infringir les directrius de supervisió i els bons usos i costums.

El Reglament intern de BPA comprèn els estatuts, les funcions i l'organització dels seus òrgans de govern, i estableix un seguit de normes que han de ser respectades i exigides als diferents membres i/o components de comissions. També estableix un estil de comunicació en relació a les activitats i als serveis que ofereix, respectuós, veraç, transparent i clar.

BPA disposa del Comitè CSA, Compliment, Seguretat i Auditoria, presidit per un conseller independent, amb l'objectiu d'aconseguir la màxima eficàcia i transparència, que actua amb independència dels interessos comercials. Aquest Comitè s'encarrega de controlar la informació financera, la seguretat dels sistemes informàtics i el compliment de la normativa interna.

MISSIÓ, VISIÓ I VALORS DE BPA

Missió

Banca Privada d'Andorra és una entitat financera independent, amb vocació de lideratge, que adapta els valors de la banca tradicional a les demandes dels clients d'avui. La confiança i el tracte personal són principis bàsics de la seva gestió, juntament amb la confidencialitat, la transparència i la seguretat, els principis ètics i el compromís amb els clients, els accionistes, el personal i la societat andorrana.

BPA vetlla pels interessos dels seus clients: els ofereix serveis personalitzats i exclusius, i dissenya solucions a mida, respectuoses i prudents amb el seu patrimoni, que s'adaptin a la mobilitat dels mercats financers i al ritme cada cop més ràpid de l'economia global.

Al mateix temps, BPA potencia les aptituds dels seus treballadors: afavoreix el desenvolupament permanent i el treball en equip per aconseguir el millor tracte i servei.

BPA treballa per millorar el present i el futur d'Andorra: dóna suport a iniciatives solidàries i culturals que retornen a la societat una part dels beneficis que obté de la seva activitat financera.

Visió

BPA aspira a aconseguir l'excel·lència. És una entitat en expansió, que evoluciona i creix amb l'objectiu d'obtenir nous beneficis per als seus clients i accionistes. Darrere d'aquest desenvolupament hi ha una oferta innovadora i diferenciada, un personal qualificat, en formació permanent, i un tracte basat en la confiança que permet establir relacions a llarg termini.

Valors

En el projecte de direcció per valors desenvolupat el 2006, amb la participació de tota la plantilla del Banc, es va escollir un valor en cadascuna de les tres dimensions que inclou la direcció per valors.

Un valor pragmàtic:	ser competents
Un valor ètic:	respecte
Un valor emocional:	il·lusió
I un metavalor:	confiança

BPA continua organitzant activitats per promoure entre els empleats els valors de l'empresa i la seva aplicació a l'activitat quotidiana.

3. INICIATIVES EN L'ÀMBIT ECONÒMIC

La gestió de BPA respon a uns criteris de responsabilitat econòmica que es caracteritzen, entre d'altres, per la integritat, la transparència i la contribució al desenvolupament econòmic d'Andorra, mitjançant el suport a la millora i al desenvolupament de serveis i infraestructures públiques, i la prioritat en la contractació de treballadors i proveïdors locals.

Integritat

BPA compleix estrictament la legislació andorrana sobre el sector bancari i el Codi de normes ètiques i de conducta de l'Institut Nacional Andorrà de Finances, de 31 de març de 2006.

Govern corporatiu

BPA es regeix per un Reglament intern que comprèn els estatuts, les funcions i l'organització dels seus òrgans de govern, i estableix un seguit de normes que han de ser respectades i exigides als diferents membres i/o components de comissions.

Desenvolupament econòmic de la comunitat

BPA contribueix, amb els seus recursos, al desenvolupament del sector públic: finança operacions dels comuns i de diferents entitats parapúbliques, i participa en la concessió de préstecs sindicats al Govern i als comuns, a través de l'Associació de Bancs Andorrans (ABA).

Proveïdors i personal local

El criteri de proximitat és fonamental a l'hora de seleccionar el personal que treballa a BPA, triar els proveïdors i contractar treballs externs. D'aquesta manera es vol afavorir el teixit econòmic andorrà. Aquest mateix criteri s'aplica als països on el Grup BPA té presència.

Transparència

La transparència és un valor fonamental en totes les actuacions de BPA i en els productes i serveis que ofereix als seus clients. Per això els proporciona una informació precisa, comprensible i clara.

Prevenició de la corrupció

Banca Privada d'Andorra, SA i les societats que componen el seu grup estan compromeses, de conformitat amb la normativa vigent, en l'aplicació de totes les iniciatives legals nacionals i internacionals, especialment per prevenir el blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme.

En matèria de prevenició de blanqueig de capitals i finançament del terrorisme, el Grup BPA rep la supervisió de la Unitat d'Investigació Financera (UIF). També col·labora activament amb les autoritats competents i amb les altres entitats i institucions que formen el sistema financer andorrà.

Els esforços de BPA es concreten en un seguit de normes recollides en un Manual de prevenició del blanqueig aprovat pel Comitè de Direcció del Grup, amb procediments específics per a cada situació.

Aquestes normes exigeixen:

- Complir estrictament les lleis contra el blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme, les recomanacions emeses pel Grup d'Acció Financera Internacional i les autoritats nacionals i internacionals competents.
- Disposar d'una estructura organitzativa interna que permeti implantar normes d'actuació i sistemes de control i comunicació per impedir l'accés a l'Entitat de persones o col·lectius no desitjats.

- Establir polítiques d'acceptació de clients i procediments relatius al KYC –*Know Your Customer*–, i garantir que tots els seus empleats els coneguin i observin. Aplicar procediments d'avaluació de riscos.
- Utilitzar sistemes d'anàlisi i control d'operacions. No realitzar operacions sospitoses i comunicar a les autoritats competents qualsevol indici en aquest sentit. Establir auditories internes i externes.
- Contrastar els arxius de clients amb les llistes de persones relacionades amb les activitats delictives divulgades pels organismes reconeguts.

3.1. JORNADA SOBRE LA PREVENCIÓ DEL BLANQUEIG DE CAPITALS

El 30 de setembre de 2009 Francisco Bañeres, Baltasar Garzón, Javier Gómez Bermúdez i Javier Zaragoza van participar en la conferència *Prevenió, investigació i repressió de la criminalitat* organitzada al Centre de Congressos d'Andorra la Vella, convidats per BPA. Era la primera vegada que coincidien en un acte públic parlant del blanqueig de capitals. Les conclusions van posar de relleu l'esforç del Principat per adequar-se a la normativa internacional. Els participants van assenyalar la importància de la declaració de París del 10 de març de 2009. Com a resultat d'aquesta declaració, Andorra va modificar la seva legislació i es va comprometre a millorar la cooperació en matèria fiscal davant de situacions sospitoses concretes i determinades. També van lloar des del punt de vista tècnic l'avançada legislació andorrana en matèria de blanqueig. En les paraules de cloenda, Joan Pau Miquel, director general de BPA, va posar de manifest el compromís i la bona acollida que han tingut en el sector financer aquests darrers canvis legislatius.



Portada del *Diari d'Andorra* del dijous 1 d'octubre de 2009.



Conferència *Prevenió, investigació i repressió de la criminalitat* organitzada.



Ressò de la conferència al *Periòdic d'Andorra*.

3.2. ASSOCIACIÓ DE PAGESOS I RAMADERS D'ANDORRA

BPA col·labora amb l'Associació de Pagesos i Ramaders del Principat d'Andorra en dos projectes que potencien l'activitat agrícola sostenible. La finalitat és oferir alternatives al conreu del tabac i obrir nous mercats per als productes andorrans de qualitat.



Diferents varietats de trumfa.



El Pla de recerca sobre la viabilitat d'una trumfa de qualitat andorrana té com a objectiu estudiar el comportament i l'adaptació d'una sèrie de varietats de trufes a les condicions de sòl, clima i cultura del Principat d'Andorra, i mirar de trobar les varietats que, produïdes sota uns protocols específics, ofereixin un producte de major qualitat adaptat a les noves tendències de consum. El mes de setembre del 2009 es van recollir les varietats de trufes dels camps experimentals de Canillo, Ordino, la Massana, Escaldes-Engordany i Sant Julià de Lòria, i es van dur a terme proves per analitzar-ne la composició, tasts tècnics i gastronòmics.

El programa de plantes aromàtiques i medicinals té com a objectiu estudiar la viabilitat d'aquesta mena de conreus, per a infusions, olis

aromatitzats o ratafies, com una alternativa al tabac. El 19 de setembre de 2009 es va realitzar un primer tast d'herbes procedents de vuit camps experimentals.



Tast d'herbes aromàtiques.

La col·laboració amb l'Associació de Pagesos i Ramaders d'Andorra combina projecció econòmica, recerca aplicada i respecte al medi ambient, tres valors fonamentals per al futur d'Andorra, que BPA ha incorporat a la seva gestió.

3.3. PUBLICACIONS DE TEMÀTICA ECONÒMICA

Mitjançant les seves publicacions, BPA vol difondre l'actualitat legislativa i financera del Principat i contribuir a crear una cultura econòmica. Per a això compta amb la participació de diferents especialistes i del seu Servei d'Estudis, que posen els seus coneixements a l'abast de tothom.

3.3.1. *Andorra Anuari Socioeconòmic 2009*

BPA va crear l'any 1995 l'*Anuari Socioeconòmic d'Andorra*, una publicació que ofereix a les persones que s'interessen pel Principat un conjunt de dades sobre els principals aspectes de l'economia i de la societat andorranes.



Acte de presentació de l'Andorra. Anuari Socioeconòmic 2009.



Més Andorra, dimarts 20 d'octubre de 2009.

L'any 2009, l'*Anuari Socioeconòmic 2009* va estrenar format, més sintètic i fàcil de llegir, amb més quadres i gràfics. S'obria amb l'estudi del context internacional durant el 2008, amb una atenció especial a les economies de la Unió Europea, i més en concret a les economies francesa, espanyola i catalana. L'apartat que es dedica a l'economia andorrana permet conèixer l'evolució de la població, el mercat de treball, el teixit empresarial, els preus i els indicadors de consum, els diferents sectors econòmics del Principat.



Presentació de la *Síntesi d'Indicadors Socioeconòmics d'Andorra*.



Diari d'Andorra, divendres 25 de setembre de 2009.

Entre les novetats d'aquella edició, destaca un nou capítol dedicat a l'educació a Andorra, on s'analitza l'evolució dels estudiants per sistema educatiu i per nivells. En el capítol dedicat a les finances públiques, es presenta l'evolució de les liquidacions pressupostàries dels comuns i s'analitza l'endeutament i el dèficit del Govern des d'una òptica comparativa amb els països de l'OCDE.

3.3.2. *Síntesi d'Indicadors Socioeconòmics d'Andorra 2009*

Com a complement de l'*Anuari Socioeconòmic d'Andorra*, l'any 2008 es va crear una nova publicació que ofereix una síntesi dels principals indicadors econòmics.

El 2009 se'n van publicar dues edicions, corresponents al primer i al segon semestre de l'any, que es van distribuir gratuïtament.

3.3.3. *Quaderns d'Actualitat Econòmica*

BPA va dedicar el número 3 de la col·lecció *Quaderns d'Actualitat Econòmica* a la Llei 2/2008 d'inversions estrangeres al Principat d'Andorra, que es va aprovar el 8 d'abril de 2008. Es tracta d'una guia per a empresaris i inversors, especialment estrangers, que desitgen desenvolupar activitats empresarials i d'inversió a Andorra.



Presentació del Quadern número 4.



Bon Dia, divendres 30 d'octubre de 2009.

El número 4 tracta de la nova Llei de la seguretat social. Presenta diferents aspectes relacionats amb el nou règim: les diferents branques, les persones assegurades i el contingut de les prestacions i pensions de les quals es poden beneficiar.

BPA va crear la col·lecció *Quaderns d'Actualitat Econòmica* l'any 2008 amb l'objectiu de difondre alguns temes rellevants que afecten l'actualitat econòmica del Principat i donar-ne a conèixer el nou marc jurídic. Per garantir-ne la màxima difusió, els *Quaderns d'Actualitat Econòmica* es van distribuir gratuïtament amb el *Diari d'Andorra*. També es podien aconseguir a totes les oficines de BPA.

4. INICIATIVES EN L'ÀMBIT SOCIAL

Les iniciatives de BPA en el camp social tenen una doble finalitat. D'una banda oferir als seus col·laboradors un seguit de prestacions que en milloren les condicions de treball i la qualitat de vida. D'aquesta manera vol contribuir a un major desenvolupament personal i reforçar la cultura d'empresa. Al mateix temps, es projecten en l'àmbit col·lectiu amb activitats específiques adreçades a la gent gran i als joves.

4.1. ASPECTES LABORALS

L'equip de professionals que treballen a l'Entitat és, per a BPA, un dels seus principals actius i la base per desenvolupar qualsevol projecte. Un seguit d'avantatges i millores pretenen incentivar la col·laboració i el treball col·lectiu. Es tracta d'actuacions que busquen conciliar la vida laboral i personal, preservar la salut, afavorir la formació i el desenvolupament personal.

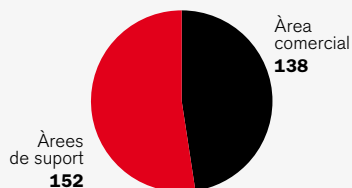
BPA fomenta la participació dels seus col·laboradors mitjançant un concurs anual que premia els millors projectes i iniciatives de millora dels processos interns i l'atenció al client.

A continuació es presenten dades relatives a les filials del Grup BPA.

Ocupació

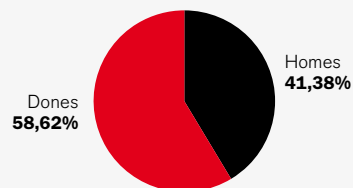
COL·LABORADORS PER TIPUS D'Ocupació

Col·laboradors del Grup BPA a 31/12/2009: **290**



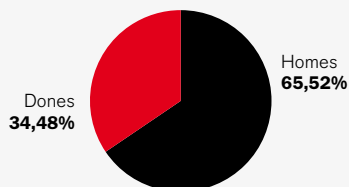
GRUPS PER SEXE A BPA

Percentatge de col·laboradors de BPA

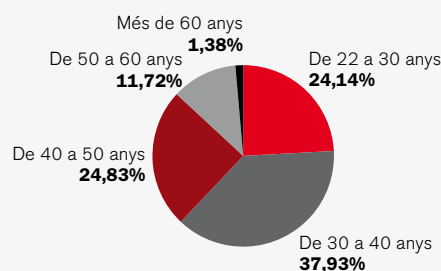


GRUPS PER SEXE A LES FILIALS

Percentatge de col·laboradors de les filials



GRUPS D'EDAT A BPA

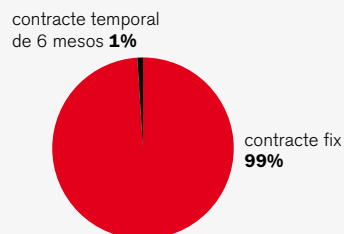


Beneficis socials que s'ofereixen al 100% de la plantilla

BPA ofereix un seguit d'avantatges als seus col·laboradors per tal que puguin compatibilitzar la feina amb la vida personal i familiar, vetlla pel seu futur mitjançant programes de formació i prestacions socials complementàries, i promou activitats que són un punt de trobada per reforçar el sentiment de grup.

PERCENTATGE DE LA PLANTILLA PER TIPUS DE CONTRACTE

Percentatge de col·laboradors amb contracte



a) Conciliació de la vida personal amb la professional

BPA concedeix als seus col·laboradors permisos administratius que milloren els que estableix la legislació laboral.

b) Econòmics

Els col·laboradors de BPA participen en els beneficis de l'Entitat. D'aquesta manera s'afavoreix la consecució d'objectius.

c) Préstecs, operacions bancàries i altres serveis

Els col·laboradors de BPA i els seus familiars directes gaudeixen de condicions especials pel que fa a operacions bancàries i altres serveis, com per exemple, pòlisses d'assegurança.

d) Pla de previsió

A partir dels 2 anys de treballar a BPA, els col·laboradors es beneficien dels avantatges d'un sistema de pensió propi, amb aportacions mensuals.

e) Assegurances

Una assegurança col·lectiva complementa les prestacions de la CASS:

- Complement Malaltia.
- Complement Baixa Laboral.

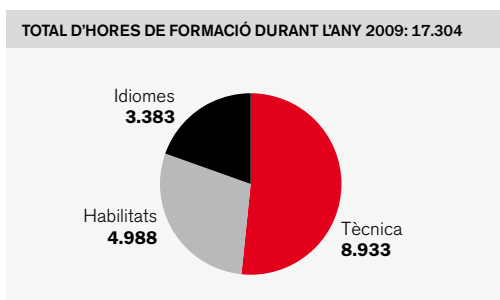
Salut i seguretat en el treball

- Sessions formatives periòdiques sobre prevenció i extinció d'incendis i equips de segona intervenció.
- S'ha realitzat un estudi ergonòmic amb l'objectiu de valorar i corregir factors ergonòmics, psicològics i sociològics relacionats amb el lloc on es duu a terme la feina.

Formació

La formació és per a BPA un element fonamental. Cada any s'imparteixen cursos d'idiomes, habilitats tècniques, creixement personal i professional, i cursos específicament dedicats a temes vinculats amb l'activitat del banc, com la prevenció del blanqueig.

El repartiment de les especialitats dels cursos realitzats durant el 2009 ha estat el següent:



Formacions més significatives:

CEFA Certified European Financial Analyst: 672 hores

Direcció bancària: 432 hores

Programa direcció general: 378 hores

Programa superior de riscos financers: 168 hores

Programa superior de gestió patrimonial (PSP): 2.421 hores

Comunicació persuasiva: 2.536 hores

Lideratge: 184 hores

Curs de formadors: 420 hores

Activitats lúdiques

Amb l'objectiu de reforçar els lligams amb els empleats i especialment amb les seves famílies, BPA organitza activitats lúdiques com ara la Festa de la Il·lusió, que se celebra pels volts de Nadal.

Subvenció d'activitats de lleure

- Equip de futbol sala BPA
- Equip de pitch & put BPA

Convenis de pràctiques i eventuais

BPA fa efectius acords puntuals amb diferents centres educatius i universitats per a la realització de pràctiques i per a beques d'estades a l'Entitat.

4.2. PROGRAMES PER A LA COMUNITAT

Saló de la Gent Gran

BPA va col·laborar amb el Comú d'Escaldes-Engordany en el VI Saló de la Gent Gran que es va celebrar el 21 i 22 d'octubre de 2009. Els objectius d'aquest esdeveniment, que se celebra cada dos anys, són promoure la informació i divulgació dels diferents tipus de serveis i propostes dirigides a la gent gran, per millorar-ne la qualitat de vida. El Saló promou també intercanvis entre diferents entitats que treballen amb la gent gran en temes relacionats amb la salut, els esports, la cultura, el lleure, l'associacionisme i les noves tecnologies.



Ball al Saló de la Gent Gran.

Jornades d'Orientació Professional

En finalitzar el curs escolar es va realitzar una jornada de portes obertes, a la qual van assistir alumnes del darrer curs de secundària de les escoles andorranes de Santa Coloma i Ordino, que van tenir l'oportunitat de conèixer el banc per dins.

Cursa social Pal-Arinsal

BPA dóna suport a la jornada de lleure/trobada dels socis de l'esquí club Pal-Arinsal per celebrar la cloenda de la temporada d'esquí.

4.3. INICIATIVES EN L'ÀMBIT CULTURAL

Festes populars

Banca Privada d'Andorra patrocina un conjunt d'iniciatives que tenen com a objectiu promoure el Principat d'Andorra, donar a conèixer les seves possibilitats turístiques i presentar una oferta de serveis de qualitat, en el camp del lleure, la gastronomia i la restauració.

- **Aplec de sardanes a Encamp.** La vint-i-dosena edició d'un certamen tradicional: ballades i audicions al carrer.
- **Festa Major d'Escaldes-Engordany.** Cinc dies de festa en el marc del programa d'activitats d'estiu.
- **Fira mercat del bolet d'Arinsal.** Activitats turístiques i culinàries.



Diari d'Andorra, 10 de setembre de 2009.

4.4 INICIATIVES EN L'ÀMBIT ESPORTIU

L'esport és un gran aparador on es difonen els valors de l'esforç i el sentit d'equip. És també un mitjà privilegiat per donar a conèixer la capacitat d'organització del país i potenciar la identitat andorrana. Des d'aquesta perspectiva, BPA col·labora amb diverses iniciatives relacionades amb els esports de muntanya per donar a conèixer el Principat i recolzar els joves esportistes andorrans.



G-Sèries Grandvalira 2009.



Autohebdó Sport, 8 de febrer de 2010.

4.4.1. G-Sèries Grandvalira 2009

El Grandvalira Circuit del Pas de la Casa, l'únic circuit de gel dels Pirineus, ha esdevingut un important reclam turístic que dona a conèixer el nostre país fora de les nostres fronteres. Les G-Sèries encaixen perfectament amb la filosofia de BPA: una cursa sobre gel oberta a la participació dels millors especialistes, molt popular, que demostra la capacitat d'organització de les entitats del Principat, especialment de l'Automòbil Club d'Andorra, i que posa de relleu els valors paisatgístics del país. El Trofeu BPA de Velocitat sobre Gel a la millor volta és un dels principals atractius de la competició i va anar a parar a mans de l'andorrà Marc Gutiérrez. Les carreres sobre gel d'Andorra han esdevingut una referència internacional i congreguen cada cop més pilots i marques.

4.4.2. Automòbil Club d'Uruguai – Patrocini Zanini Rally 19 Captales Histórico

Andorra és un país amb una llarga tradició de ral·lis de muntanya. Antoni Zanini i Carlos de Miguel van participar amb el patrocini de BPA i del Real Automóvil Club de España BPA en el Gran Premio 19 Captales, un dels ral·lis de cotxes clàssics més importants d'Amèrica del Sud, que es va celebrar entre el 4 i el 8 de març



Rally 19 Captales Histórico.

de 2009. Aquesta activitat s'inscriu en el marc de l'expansió de BPA a Amèrica Llatina i té com a objectiu donar a conèixer BPA i Andorra en aquest país sud-americà.

4.4.3. Patrocini Monster Bikepark – Naturlandia

La bicicleta de muntanya ha esdevingut un dels esports més populars d'Andorra. BPA ha patrocinat el Monster Bikepark, un parc de bicicletes, iniciativa del pilot andorrà Xavi Casas, situat al camp base de Naturlandia, al llarg de l'estiu del 2009. Els participants van poder practicar diferents modalitats ciclistes: *dirt*, descens (*downhill*), *foam pit*, *bike balance*, *freeride* i *trials*.



Xavi Casas.



Més Andorra, dijous 3 de desembre 2009.



Suplement del Periòdic d'Andorra de dimecres 5 de maig de 2010.

4.4.4. Patrocini de l'equip d'esquí alpí de la Federació Andorrana d'Esquí

Banca Privada d'Andorra i la Federació Andorrana d'Esquí (FAE) van col·laborar al llarg del 2009 en la preparació dels equips nacionals d'esquí alpí A i B, en la categoria masculina i femenina, i en promoció de nous valors, mitjançant una tasca de formació de base. El repte immediat: els Jocs Olímpics d'Hivern del 2010 de Vancouver, al Canadà. BPA dona suport a l'equip d'esquí alpí del Principat d'Andorra des de la temporada 2007-2008.

4.4.5. Col·laboració amb el Grandvalira Team Alpí

BPA ofereix suport al comitè Grandvalira Team Alpí, que promou un programa d'esquí de competició a llarg termini per tal de millorar el nivell dels júnior de l'Esquí Club Pas de la Casa-Grau Roig, Soldeu Esquí Club i Esquí Club d'Andorra.

5. INICIATIVES EN L'ÀMBIT MEDIAMBIENTAL

BPA ha incorporat el respecte al medi ambient com un valor fonamental del seu codi de comportament, amb la voluntat d'afavorir el creixement sostenible en la nostra societat.

El pla estratègic de l'Àrea de Qualitat de BPA es fa ressò d'aquest compromís amb el medi ambient i l'estalvi energètic, en els apartats de Responsabilitat Corporativa i Immobles-Manteniment dels edificis. A través de la gestió dels seus immobles i instal·lacions, s'apliquen tecnologies respectuoses amb el medi ambient i la gestió de residus.

5.1. GESTIÓ D'IMMOBLES I INSTAL·LACIONS

Noves instal·lacions que incorporen mesures d'estalvi energètic

Des de l'any 2004 BPA ha passat de tres a vuit oficines. A la seu social d'Escaldes-Engordany –que es va remodelar el 2004– i a les oficines tradicionals d'Andorra la Vella-Plaça Rebés i Pas

de la Casa, s'hi han afegit les noves instal·lacions de la Massana, Andorra la Vella-Prat de la Creu, Sant Julià de Lòria, Ordino i Encamp.

Una de les actuacions ha estat incorporar a les noves instal·lacions mesures que contribueixin a l'estalvi energètic.

L'oficina d'Encamp, que es va inaugurar el febrer del 2009, es troba situada en un edifici de nova planta i gaudeix d'una etiqueta energètica B, la segona d'una escala de set establerta per la Unió Europea. Els habitatges del mateix bloc gaudeixen de l'etiqueta A, la més eficient.

L'empresa que gestiona el manteniment de les instal·lacions de BPA segueix la mateixa política d'incorporar criteris mediambientals i d'estalvi energètic en la seva gestió.

Renovació dels equipaments amb criteris d'estalvi energètic

La renovació de maquinària s'aprofita per introduir millores per estalviar energia. L'any 2009 es van canviar climatitzadors, que havien arribat al final de la seva vida útil, i es van substituir per panells radiants de sostre, molt més eficients.

També s'han començat a substituir les impressores d'explotació per altres més respectuoses amb el medi ambient. Les noves impressores d'última generació, que s'han desplegat a diferents departaments de la seu central i a les oficines, compleixen la normativa mediambiental, milloren l'eficiència energètica i redueixen el consum.

Finalment, el 2009 s'ha continuat el Pla de virtualització de servidors que permet un estalvi energètic important, gràcies a la reducció del maquinari.

El Pla de projectes de BPA del 2009 incorpora les qüestions mediambientals.

5.2. GESTIÓ DELS IMPACTES AMBIENTALS PROPIS D'UNA ENTITAT FINANCERA

Recollida selectiva

BPA té signat amb el Govern d'Andorra el Conveni que li atorga l'etiqueta d'establiment col·laborador per al reciclatge.

Als serveis centrals, disposa d'espais adaptats a la recollida selectiva de residus amb zones d'emmagatzematge, contenidors per a paper net, paper brut, brics de plàstic i metalls, piles i bateries, vidre i material electrònic, cartutxos d'impressora i tòners.

Material promocional

La preocupació pel medi ambient arriba al material promocional: BPA utilitza bosses biodegradables que desapareixen en 18-24 mesos.

Comunicacions als col·laboradors

Apagar llums, fer un bon ús d'ordinadors i pantalles, no deixar elements innecessaris en espera. *CRIC*, la revista interna de BPA, publica articles amb consells d'estalvi energètic. D'aquesta manera vol difondre entre tots els col·laboradors de l'Entitat la importància dels petits gestos quotidians en la defensa del medi ambient.

6. FUNDACIÓ PRIVADA BANCA PRIVADA D'ANDORRA

La Fundació Privada Banca Privada d'Andorra va néixer l'any 2008 amb la voluntat d'intervenir en diversos àmbits de la vida del Principat. Afavoreix projectes i serveis que representen una millora per als ciutadans, des del punt de vista assistencial, sociolaboral i mediambiental, i promou projectes propis i d'altres en col·laboració amb les associacions i entitats andorranes, amb qui ja ha començat a crear una xarxa solidària.

6.1. TALLER OCUPACIONAL XERIDELL DE L'ESCOLA ESPECIALITZADA NOSTRA SENYORA DE MERITXELL

La Fundació Privada BPA dóna suport al projecte del Taller Ocupacional Xeridell, que des de fa 25 anys es preocupa de millorar la qualitat de vida de les persones amb discapacitat que no poden accedir a un entorn laboral en la comunitat. La col·laboració no es limita a l'aspecte econòmic i inclou també l'assessorament tècnic per tal d'introduir l'experiència dels professionals en la consolidació del projecte. Les activitats laborals i sociolúdiques s'amplien per afavorir el benestar dels usuaris.

Al llarg de l'any 2009 s'han realitzat diferents actuacions:

a) Accions promocionals i de suport a les línies de producció per potenciar el taller de serigrafia i manipulats

- S'ha activat una pàgina Web comercial per a la difusió de la venda de productes de Xeridell.
- S'ha publicat un catàleg per difondre les activitats laborals de Xeridell.
- Dotació de dues màquines de fer xapes.

b) Accions adreçades als usuaris

Al llarg del 2009 s'han organitzat diverses activitats sociolúdiques per tal de millorar la qualitat de vida dels usuaris, afavorir la integració amb l'entorn i l'autonomia personal.

Sortides i activitats:

- Visita a la fàbrica de formatge artesanal de Prullans i al llac de Puigcerdà.
- Visita als banys romànics de Dorres (França).
- Divendres lúdics durant el mes de juliol a la piscina Riberaigua i dinar al restaurant de la piscina.



Dinar de Nadal.

- Celebració del tradicional dinar de Nadal per a tots els treballadors de Xeridell que va comptar amb la presència dels membres del Patronat de la Fundació Privada Banca Privada d'Andorra; del president de l'EENSM; de col·laboradors de BPA; la representant del Ministeri de Benestar i Treball, Magda Mata; la representant del Ministeri d'Educació, Meritxell Palmitjavila; així com la cònsol major del Comú d'Andorra la Vella, Rosa Ferrer, i el conseller de Social del Comú d'Andorra la Vella, Joaquim Valera.

Tallers sociolúdics

- Manualitats diverses per desenvolupar la psicomotricitat i la creativitat dels usuaris i explorar noves línies de producció.
- Al llarg del 2009 usuaris del Taller Xeridell van participar en un taller de teatre. Van formar el grup companyia Cracks-tea3, que va presentar l'obra "La boïte" al Centre Cultural La Llacuna. Amb aquesta activitat es pretén que els usuaris s'interrelacionin més enllà de l'espai de Xeridell, en moments de lleure, al mateix temps que potencien les seves habilitats.



Rodatge de l'espot al Taller Xeridell.



Conferència de Francesc Cuxart.

c) Accions adreçades als educadors

El curs escolar de l'Escola Especialitzada Nostra Senyora de Meritxell es va obrir el 9 de setembre de 2009 amb una conferència del doctor Francesc Cuxart titulada "Elements per a un tractament integral de les persones amb discapacitat".

Al llarg del 2009 s'han realitzat diversos programes de formació per als educadors amb l'objectiu d'ampliar les seves capacitats i millorar l'assistència que ofereixen a les persones amb discapacitat.

- Formació en primers auxilis al personal de nova incorporació.
- Seguiment del Postgrau en rehabilitació cognitiva, reconegut per l'Institut d'Estudis de la Salut del Dept. de Sanitat i Seguretat Social de la Generalitat de Catalunya.
- Jornades de Neuropsicologia i Memòria al maig del 2009, a la Facultat de Psicologia de Blanquerna a la Universitat Ramon Llull.
- XXI Jornada Tècnica de la Fundació Institut Guttmann, rehabilitació neuropsicològica infantil al juny del 2009 a l'Auditori ONCE.
- Programa de tractament d'imatges "Illustrator" per augmentar la productivitat del Taller.

d) Programa de prevenció de l'envelliment

El dilluns 12 d'octubre de 2009 es va celebrar al Centre de Congressos d'Andorra la Vella les II Jornades d'Envelliment i Discapacitat. Organitzada per la Fundació Privada BPA i l'Escola Especialitzada Nostra Senyora de Meritxell, va reunir al Principat especialistes de diverses universitats i centres mèdics per tractar sobre el diagnòstic, les estratègies d'intervenció cognitiva, la rehabilitació neuropsicològica i la protecció legal de les persones amb discapacitat. Va presidir l'acte la ministra de Salut, Benestar i Treball del Govern d'Andorra, Cristina Rodríguez Galán. La directora de Televisió de Catalunya, Mònica Terribas, va obrir l'acte amb una reflexió sobre la importància dels mitjans de comunicació en la normalització de la integració de les persones amb

minusvalideses. Les jornades van comptar amb una autoritat mundial en la matèria, la Dra. Bàrbara Wilson, directora del Cognition and Brain Sciences Unit del Medical Research Council d'Anglaterra. També hi van intervenir Olga Bruna, Rafael Penadés, Lluïsa Curcoll, Susanna Esteba, Alberto García Molina i Josep M. Solé Chavero.

La ponència "Envel·liment i protecció legal" de l'advocat i gerent de la Fundació Tutelar de les comarques gironines, Josep M. Solé Chavero, va ser una de les més destacades: va subratllar la importància de les funcions tutelars per protegir les persones discapacitades, davant de possibles situacions de desemparament, i la gent gran amb malalties pròpies de l'envel·liment.

Les jornades van tenir un gran èxit d'assistència amb més de 200 participants.



Diari d'Andorra, dimarts 13 d'octubre de 2009.



Bon dia, dimarts 13 d'octubre de 2009.

6.2. FUNDACIÓ PRIVADA TUTELAR DEL PRINCIPAT D'ANDORRA

La Fundació Privada Tutelar del Principat d'Andorra és una organització sense ànim de lucre que treballa per millorar la qualitat de vida de les persones en situació d'incapacitat. El seu àmbit d'actuació és el Principat d'Andorra.



Estand de la Fundació Privada Tutelar del Principat d'Andorra.

Els beneficiaris de la tutela de la Fundació són persones grans que no es poden valer per si soles, menors d'edat en situació de risc i persones incapacitades legalment.

En l'actualitat exerceix 7 càrrecs de tutela, 1 de curatela, 1 d'administració patrimonial i 3 pretutels: en total gestiona els afers de 12 persones dins de diferents àmbits i d'acord amb atribucions legals que la Fundació té en cada cas.

Un equip d'especialistes estudia individualment cada cas i emprèn les accions necessàries per tal de garantir la tutela. La Fundació s'encarrega d'assumir les càrregues i d'exercir els drets i facultats que disposa la llei.

La curatela es una incapacitació parcial, només per a determinats actes, especificats pel batlle en la sentència d'incapacitació i que solen afectar habitualment l'àmbit econòmic. La pretutela és la relació que s'estableix entre la família i la Fundació, un cop han decidit que en el futur la Fundació Privada Tutelar del Principat d'Andorra es farà càrrec de la tutela del seu familiar.

El Patronat de la Fundació Privada Tutelar del Principat d'Andorra està format per dos representants del Govern d'Andorra, el president de la Cambra de Notaris, un representant dels set comuns i dos representants de BPA. Integren el Comitè d'Honor un representant de cada copríncep i el síndic general.

Incapacitació i autonomia personal. Drets fonamentals de les persones

El 26 de març de 2009 va tenir lloc una conferència de Sílvia Ventura, magistrada especialista en incapacitacions, adreçada a persones de l'àmbit judicial, sanitari i als treballadors i educadors socials. Organitzada per la Fundació Privada Tutelar del Principat d'Andorra, va comptar amb la col·laboració de la Fundació Privada BPA.

6.3. PREMI SOLIDARITAT

Des de la seva creació l'any 1998 el Premi Solidaritat ha estat una de les referències de BPA en el camp social i mediambiental.

a) Guanyadors de l'edició 2009

Centre especialitzat de suport per a infants amb dependència educativa especial. La Federació Andorrana d'Associacions de Persones amb Discapacitat (FAAD) va obtenir el Premi Solidaritat 2009 dotat amb 41.000 euros.

Moltes famílies que tenen fills amb discapacitat física, psicològica o sensorial es troben que un cop acabada l'escola no disposen d'una oferta d'activitats adequada que permeti als seus infants rebre una estimulació adient mentre ells treballen. La Federació Andorrana de Persones amb Discapacitat (FAAD) s'ha proposat respondre a aquest dèficit i crear un centre dedicat específicament a aquests infants i a les seves famílies. La primera fase d'aquest projecte es podrà desenvolupar gràcies al Premi Solidaritat de BPA 2009: fer el cens exhaustiu dels nois i noies que poden requerir



Guardonats en el Premi Solidaritat 2009.



Diari d'Andorra, 17 de març de 2009.

aquest servei que, segons les estimacions de la Federació, pot girar entorn als 120 i definir de manera rigorosa quines són les necessitats per començar a actuar.

Cuidem els qui cuiden. L'accèssit, de 5.000 €, va ser per a la Creu Roja Andorrana pel projecte de suport als familiars de persones amb dependència.

Parteix de la necessitat de donar suport als cuidadors no professionals i facilitar-los coneixements pràctics perquè puguin realitzar millor la seva tasca. Es tracta d'un servei gratuït d'assessorament i consulta en temes com l'alimentació, la higiene i les mobilitzacions, dirigit per un equip de 10-12 voluntaris.



Taller de l'aigua.



Taller del paper.

Guia de Bones Pràctiques Mediambientals.

En el marc del projecte d'APAPMA s'ha publicat una Guia de Bones Pràctiques Mediambientals que s'ha distribuït en un llapis de memòria USB a diferents sectors de la població del nostre país. Es tracta d'una publicació senzilla i a l'abast de tothom, amb informació sobre la problemàtica dels residus i com es pot contribuir a minimitzar-ne l'impacte des de l'àmbit familiar, del comerç o les empreses.

b) Projectes en curs, guanyadors de l'edició 2008

Educació ambiental per a nens i joves de primera ensenyança. El projecte de l'Associació Protectora d'Animals, Plantes i Medi Ambient (APAPMA) d'Andorra la Vella que va guanyar el Premi Solidaritat 2008 vol contribuir a minimitzar la generació de residus, actuant des de l'origen. Proposa un seguit de tallers, amb activitats pedagògiques per descobrir aspectes poc coneguts del paisatge del Principat i tallers sobre la necessitat de reciclar els residus. Els infants arriben a un consens sobre la necessitat i la urgència de reciclar els residus i protegir el medi ambient, i sobre les actuacions personals i de grup que cal adoptar. Aquestes actuacions es duen a terme en col·laboració amb els centres escolars.



Més Andorra, 17 de març de 2009.

6.4. COL·LABORACIONS AMB UNICEF

La Fundació Privada BPA ha col·laborat novament amb UNICEF i la Universitat d'Andorra en el curs de Postgrau en drets de la infància i desenvolupament. El curs ofereix una proposta docent i d'anàlisi de cara a aprofundir i divulgar el Conveni dels drets de l'infant així com les polítiques de desenvolupament i cooperació internacional. Ha comptat amb les intervencions de M^a Ángeles Espinosa, Leonardo Menchini, Maud de Boer-Bucchiquio, Claire Brisset i Itziar Ruiz.



Postgrau en drets de la infància i desenvolupament.



XV Trofeu Golf Unicef.

També ha col·laborat en el XV Trofeu Golf Unicef Andorra que es va celebrar el 15 d'agost. Els diners recaptats es destinaran al Projecte integral de lluita contra el VIH/SIDA i de suport psicosocial per als orfes i altres infants vulnerables de Camerun.

Finalment, ha continuat donant suport a l'Informe sobre l'estat mundial de la infància, promogut per UNICEF.

6.5. POSTGRAU EN TRASTORNS DE L'ESPECTRE AUTISTA

El curs de postgrau vol contribuir a la formació d'experts en el tema, perquè els nens afectats (un de cada 150) no hagin de sortir d'Andorra per rebre els tractaments. Amb una durada de 130 hores, es va iniciar l'octubre del 2009. Està organitzat conjuntament per la Universitat d'Andorra, l'Associació d'Afectats d'Autisme d'Andorra –AUTEA– i l'EENS de Meritxell i compta amb el patrocini de la Fundació Privada BPA i del Govern d'Andorra.

6.6. CURS D'ACTUALITZACIÓ EN COOPERACIÓ INTERNACIONAL I VOLUNTARIAT

La Fundació Privada BPA ha participat en la primera edició del Curs d'Actualització en Cooperació Internacional i Voluntariat promogut i desenvolupat per la comissió UdA Solidària de la Universitat d'Andorra.

Com a treball final del curs, els estudiants havien d'elaborar un projecte de cooperació, amb accions concretes que es poguessin posar en pràctica. Va resultar guanyador el projecte "Cuines solars a Duékoué, Costa d'Ivori" de Rosa Pérez i Jaume Rifà que serà finançat per la Fundació Privada BPA.



Guardonats del Curs d'Actualització en Cooperació Internacional i Voluntariat. *Periòdic d'Andorra*, 23 d'octubre del 2009.

6.7. COL·LABORACIONS AMB L'ASSOCIACIÓ ALBATROS – TDAH

L'Associació Albatros duu a terme una tasca fonamental al costat de les persones afectades de trastorn de dèficit d'atenció amb o sense hiperactivitat, les seves famílies i els professionals de l'educació. L'any 2008, amb motiu d'una jornada de formació dedicada a aquest tema, l'Associació Albatros i la Fundació Privada BPA van iniciar les seves col·laboracions.

Altres activitats organitzades per l'Associació Albatros en col·laboració amb la Fundació Privada BPA han estat la conferència *El repte de ser pares*, que es va celebrar el dia 15 de maig i el seminari *Què fem i com ho fem?* adreçats respectivament als pares i als educadors. Per segon any consecutiu, les dues activitats van anar a càrrec de Marina Peña, especialista internacional en hiperactivitat i trastorns d'atenció, i mare de dos fills que pateixen aquest trastorn.

El 12 de juny de 2009 Maria Josep Rosselló va pronunciar la conferència *La importància de l'equilibri alimentari per a un bon rendiment intel·lectual*, adreçada a famílies amb nens afectats pel TDAH.



Conferència *La importància de l'equilibri alimentari per a un bon rendiment intel·lectual*.

6.8. CENTRE D'ACOLLIMENT D'INFANTS LA GAVERNERA

Gràcies a l'aportació de la Fundació Privada BPA, els nens del Centre d'Acolliment La Gavernera han pogut passar uns dies de convivència a Llançà, a la Costa Brava, i practicar la llengua anglesa. El grup estava format per 9 nens i nenes entre 10 i 16 anys. L'estada ha durat un mes, del 27 de juny al 25 de juliol. També aquest any un adolescent resident al Centre d'Acolliment d'Infants La Gavernera ha pogut gaudir d'una estada a Londres en el marc del programa d'aprenentatge de l'anglès British Summer.

El CAI La Gavernera és un centre públic, adscrit a l'Àrea d'Atenció Social a la Infància del Govern d'Andorra. Els seus programes garanteixen l'atenció i l'acolliment, el desenvolupament i la integració social d'infants de qui les famílies no es poden fer càrrec.

6.9. FUNDACIÓ RANDY EXPLORER (COSTA RICA)

La Fundació Privada Banca Privada d'Andorra col·labora amb la Fundació Randy Explorer per donar a conèixer el seu programa de protecció dels infants mitjançant el descobriment i el respecte de la natura. Va adreçat a nens i nenes en situació de risc a Costa Rica i es desenvolupa amb la participació de les escoles d'aquell país.

6.10. LA FUNDACIÓ PRIVADA BPA A AMÈRICA LLATINA

La Fundació Privada BPA duu a terme també la seva activitat als països on BPA ha iniciat la seva expansió internacional, com ara Uruguai.

a) Col·laboració amb la Legión de la Buena Voluntad

El 3 de març de 2009 es va inaugurar la sala d'educació motriu de la Legión de la Buena Voluntad a Montevideo, adreçada a joves adolescents embarassades i mares amb fills de 0 a 5

anys. La finalitat és estimular el desenvolupament dels nens, reforçar el vincle amb els seus familiars i crear un clima favorable per a la seva educació.

La Legión de la Buena Voluntad va ser creada el 1950 pel periodista i poeta Alzira Zarur. És membre actiu del Consell Econòmic i Social de l'ONU des de 1999. Duu a terme la seva tasca a Uruguai, Brasil, Argentina, Bolívia, Paraguai, Portugal i als Estats Units d'Amèrica.



Donació a la Asociación Civil Andamios.

b) Suport al CAIF Sol y Luna

En la mateixa línia, la Fundació Privada BPA ha realitzat una donació a la Asociación Civil Andamios per crear una sala de psicomotricitat al Centro de Atención a la Infancia y la Familia (CAIF) "Sol y Luna", situat al departament de San José (Uruguai). La nova sala permetrà impulsar el programa *Experiencias Oportunas* dirigit a 80 infants de 0 a 2 anys i a les seves famílies. Aquest projecte té com a finalitat oferir estímuls als més petits i afavorir la reflexió i el compromís dels pares amb l'educació dels seus fills. Els destinataris són famílies en situació precària, en risc d'exclusió social.

El programa *Experiencias Oportunas* del CAIF "Sol y Luna" vol afavorir el desenvolupament de les capacitats motores, cognitives, emocionals i socials d'infants de 0 a 2 anys i crear un punt de trobada que serveixi per reforçar la relació entre pares i fills, i entre diferents famílies.

7. RESPONSABILITAT CORPORATIVA DEL GRUP BPA. AVALUACIÓ ECONÒMICA

BPA destina el 8,91% dels beneficis de la seva activitat a actuacions relacionades amb els seus grups d'interès en l'àmbit de la responsabilitat corporativa, en l'àmbit econòmic, social i mediambiental. Es tracta d'un percentatge molt significatiu, que mostra el sentit de la responsabilitat, el compromís i la sensibilitat de la nostra institució.

Les iniciatives en l'àmbit social (aspectes laborals, programes per a la comunitat, iniciatives en l'àmbit cultural, iniciatives en l'àmbit esportiu i totes les actuacions de la Fundació Privada Banca Privada d'Andorra) representen el 89,54% dels recursos que BPA dedica a la Responsabilitat Corporativa. Les iniciatives en l'àmbit econòmic suposen el 7,07% i les iniciatives en l'àmbit mediambiental, el 3,40%.

Aquesta aportació es fa de manera completament voluntària: no hi ha cap obligació legal i el Grup BPA no treu cap avantatge fiscal d'aquestes actuacions.

LA VOSTRA OPINIÓ ENS AJUDA A MILLORAR

Aquesta memòria recull les activitats que Banca Privada d'Andorra duu a terme en el camp de la responsabilitat corporativa. És, al mateix temps, una exposició de la filosofia de la nostra Entitat i un testimoni de les actuacions que s'han dut a terme al llarg de l'any. BPA continua treballant en aquesta línia per tal d'ampliar les seves intervencions en tots els àmbits de la responsabilitat corporativa. Feu-nos arribar els vostres comentaris i suggeriments per ajudar-nos a millorar.

atencioclient@bpa.ad

Seu social i oficines

PRINCIPAT D'ANDORRA

BANCA PRIVADA D'ANDORRA, SA

ESCALDES-ENGORDANY

BPA Escaldes – Seu social

Av. Carlemany, 119

AD700 Escaldes-Engordany

Tel. +376 873 500

Fax +376 873 519

bpa@bpa.ad

Swift: CASBADAD

www.bpa.ad

PRIVATE BANKING

Av. Carlemany, 119

AD700 Escaldes-Engordany

Tel. +376 873 524

Fax +376 873 518

ANDORRA LA VELLA

BPA Andorra – Pl. Rebés

Pl. Rebés, 7

AD500 Andorra la Vella

Tel. +376 808 400

Fax +376 867 729

BPA Andorra – Prat de la Creu

C. Prat de la Creu, 65

AD500 Andorra la Vella

Tel. +376 802 540

Fax +376 802 541

PAS DE LA CASA

BPA Pas de la Casa

C. Sant Jordi, 35

AD200 Pas de la Casa

Tel. +376 755 300

Fax +376 755 560

LA MASSANA

BPA La Massana

Av. Sant Antoni, 37

AD400 La Massana

Tel. +376 738 670

Fax +376 738 671

SANT JULIÀ DE LÒRIA

BPA Sant Julià

Av. Verge de Canòlich, 39

AD600 Sant Julià de Lòria

Tel. +376 741 800

Fax +376 741 801

ORDINO

BPA Ordino

Carretera General, s/n

Edifici Safir i Robí, local com. n. 2

Conjunt Residencial La Cultia

AD300 Ordino

Tel. +376 747 000

Fax +376 747 001

ENCAMP

BPA Encamp

Plaça del Consell, 13

AD200 Encamp

Tel. +376 731 300

Fax +376 731 301

Grup BPA

PRINCIPAT D'ANDORRA

BPA FONS, SAU

Pl. Rebés, 7, 4t

AD500 Andorra la Vella

Principat d'Andorra

Tel. +376 873 532

Fax +376 873 525

BPA SERVEIS, SAU

C. de la Unió, 3

AD700 Escaldes-Engordany

Principat d'Andorra

Tel. +376 876 359

Fax +376 876 435

BPA GESTIÓ, SAU

C. de la Unió, 3, 5a

AD700 Escaldes-Engordany

Principat d'Andorra

Tel. +376 873 530

Fax +376 865 890

BPA ASSEGUANCES, SAU

C. de la Unió, 3, 1r
AD700 Escaldes-Engordany
Principat d'Andorra
Tel. +376 873 555
Fax +376 873 557

BPA TIC, SAU

Av. del Fener, 4, 1r
AD700 Escaldes-Engordany
Principat d'Andorra
Tel. +376 891 300
Fax +376 891 301

MB CORREDORS D'ASSEGURANCES, SA

C. de la Unió, 3, 1r, A
AD700 Escaldes-Engordany
Principat d'Andorra
Tel. +376 873 555
Fax +376 873 557

URUGUAI**BANCA PRIVADA D'ANDORRA (URUGUAY),
S.A. I.F.E.**

Av. Luis A. de Herrera, 1248
WTC, torre B, planta 19
11300 Montevideo
Uruguay
Tel. +598 2 6223732
Fax +598 2 6281427

LUXEMBURG**BPA ADVISORY COMPANY, S.A.**

11, rue Aldringen
L-1118 Luxembourg
Luxembourg
Tel. +352 48 48 80 444

BPA FINANCING S.à.r.l.

1, rue des Glacis
L-1628 Luxembourg
Luxembourg

MÈXIC**BANCA PRIVADA D'ANDORRA, S.A.****Oficina de Representación en México**

Avenida Julio Verne, 39
Colonia Chapultepec-Polanco
Delegación Miguel Hidalgo
C.P. 11560
México, D.F.
México
Tels. +52 55 52806756 / +52 55 52806818
Fax +52 55 52806734

BPA INVESTMENT S.A. DE C.V.**Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión**

Avda. Julio Verne, 39, planta baja
Colonia Chapultepec-Polanco
Delegación Miguel Hidalgo
11560 México, D.F.
México
Tel. +52 55 91388500
Fax +52 55 91388501

ESPANYA**BPA GLOBAL FUNDS ASSET MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A.**

P.º de la Castellana, 53, 1
28046 Madrid
Tel. +34 913 994 505
Fax +34 913 993 585

PANAMÀ**BANCA PRIVADA D'ANDORRA (PANAMÀ), S.A.**

Calle 50
Edificio Banca Privada Andorra. Planta 1
Ciudad de Panamá
Panamá

SUÏSSA**BPA - IPWM (SUISSE), SA**

33c, avenue de Miremont
1206 Genève
Suisse
Tel. +41 22 782 58 86
Fax +41 22 782 58 85



ANTONI TÀPIES, MARQUÈS DE TÀPIES
ESPURNES, 1987
TÈCNICA MIXTA SOBRE FUSTA

