

Estats Financers 2011

Informe RC 2011



Índex

PRESENTACIÓ DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ	5
---	---

ÒRGANS DE GOVERN DE BPA	9
-------------------------	---

ESTATS FINANCERS

RESUM DE LES DADES MÉS SIGNIFICATIVES CONSOLIDADES	13
--	----

INFORME D'AUDITORIA	14
---------------------	----

BALANÇOS DE SITUACIÓ CONSOLIDATS	16
----------------------------------	----

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS CONSOLIDATS	18
---	----

COMPTES D'ORDRE CONSOLIDATS	19
-----------------------------	----

ESTATS D'ORIGEN DELS FONS CONSOLIDATS	20
---------------------------------------	----

ESTATS D'APLICACIÓ DELS FONS CONSOLIDATS	21
--	----

NOTES ALS ESTATS FINANCERS CONSOLIDATS	22
--	----

ANNEXOS	64
---------	----

INFORME DE RESPONSABILITAT CORPORATIVA (RC) A ANDORRA

1. BPA I LA RESPONSABILITAT CORPORATIVA	68
---	----

2. EL CODI DEONTOLÒGIC DEL GRUP BPA	69
-------------------------------------	----

3. L'ÀMBIT ECONÒMIC	70
---------------------	----

4. L'ÀMBIT SOCIAL	75
-------------------	----

5. L'ÀMBIT MEDIAMBIENTAL	80
--------------------------	----

6. FUNDACIÓ PRIVADA BANCA PRIVADA D'ANDORRA	81
---	----

7. RESPONSABILITAT CORPORATIVA DEL GRUP BPA. AVALUACIÓ ECONÒMICA	87
--	----

SEU SOCIAL I OFICINES. EMPRESES DEL GRUP	88
--	----



PRESENTACIÓ

L'esperada recuperació de l'economia mundial s'ha truncat el 2011, any en el qual la nova desacceleració de l'activitat als països avançats ha impedit que el PIB global continués la millora iniciada un any abans. Al començament del 2011 la reactivació econòmica va patir pertorbacions de naturalesa diversa, com el tsunami i la crisi nuclear al Japó o la situació política als països àrabs. Però, a partir del mes de juliol, el principal focus d'inestabilitat a l'economia mundial va ser la crisi del deute sobirà a la zona euro, que va assolir una dimensió sistèmica. Això va afectar el sentiment dels mercats, amb un augment de l'aversion al risc i una elevada volatilitat. Les tensions van assolir un punt àlgid a finals del 2011 i van continuar al començament del 2012, encara que les dues subhastes de liquiditat a tres anys del BCE i l'aprovació del segon programa d'assistència financera a Grècia van afavorir una relaxació transitòria de la situació. Tanmateix, en el transcurs del 2012 les alarmes s'han tornat a activar amb les dificultats d'Espanya, que s'ha vist abocada el mes de juny a demanar ajut financer a la UE per sanejar el seu sistema bancari.

Aquest entorn exterior ha condicionat de manera significativa l'evolució de l'economia andorrana el 2011, que als darrers anys ha vist com augmentava la seva dependència del turisme. Dins del balanç del 2011 cal destacar la pèrdua de 1.248 assalariats (3,2%). Com a nota moderadament més positiva, el 2011 s'ha suavitzat la caiguda dels visitants (2,2%) i per primera vegada des del 2001 es produeix una recuperació del nombre de turistes, amb un creixement del 7,7%. Pel que fa a l'evolució per sectors, mentre el sector de la construcció ha continuat amb una dinàmica recessiva, el 2011 s'ha constatat una recuperació en el sector financer, amb un augment del 14,2% dels recursos gestionats dels clients.

Al llarg de l'any 2011, Andorra ha aprofundit la seva cooperació amb la Unió Europea mitjançant l'entrada en vigor de l'Acord, pel qual Andorra es compromet a transposar directives europees sobre legislació financera, prevenció de blanqueig, encunyament de moneda i estadística. També s'ha avançat en l'harmonització del model fiscal i s'han introduït noves figures impositives de tributació directa, com l'impost sobre els beneficis, l'impost sobre les activitats econòmiques i l'impost a la renda dels no residents. Dins d'aquest procés s'inclou la futura negociació de convenis per evitar la doble tributació i un projecte de llei de l'IVA que unificarà les figures d'imposició indirecta existents. Cal destacar igualment que Andorra ha superat la primera fase d'avaluació del "Peer Review Group" del Global Forum, que assenyalava que el Principat compleix els estàndards de l'OCDE en matèria de transparència i intercanvi d'informació fiscal.

El sistema financer andorrà ha confirmat la seva solidesa al llarg de l'any 2011, donant continuades mostres de solvència en un context internacional particularment complex per al sector bancari. Pel que fa a BPA, el 2011 ha estat un any decisiu per consolidar el seu procés d'expansió internacional, en tancar amb èxit l'adquisició de Banco Madrid i la societat de valors Interdin S.A., fet que dóna un nou impuls a la presència de BPA a Espanya, Europa i Amèrica Llatina.

Aquestes adquisicions han representat una inversió de més de 80 milions d'euros, possible gràcies a la solvència de BPA i a l'esforç continuat de capitalització de fons propis. Com a part d'aquest procés d'expansió internacional, també cal destacar que Banca Privada d'Andorra (Panamá) S.A. ha obtingut la llicència internacional bancària, per la qual el banc opera a Panamá des de l'1 de març del 2012 com a filial, i no com a sucursal. La creixent projecció internacional del Grup BPA s'emmarca dins del Pla estratègic de creixement per al període 2012-2014, que té com a objectiu assolir un volum de negoci de 7.000 milions d'euros i un benefici net consolidat de 28,9 milions d'euros el 2014.

Al començament del 2012 el Grup BPA ha culminat un procés de reorganització enfocat a definir l'organització i la identificació de nivells de centralització de funcions, amb l'objectiu de generar estalvis, sinergies i un millor servei. L'organigrama del Grup s'estableix en tres nivells, liderat pel conseller delegat del Grup de qui depenen els directors generals adjunts, en un segon nivell, i els subdirectors generals en el tercer. El segon i tercer nivells tindran una doble responsabilitat pel que fa a Grup i a Entitat.



També dins el 2012 l'agència Fitch Ratings ha emès una nova qualificació de BPA com a emissor a llarg termini, en què manté el nivell BB+ i millora la perspectiva (de negativa a estable). Aquesta revisió positiva per part de l'agència de qualificació de la perspectiva de l'Entitat és coherent amb el fet que BPA està adoptant les mesures adequades per renovar la seva filial (Banco Madrid), amb l'èmfasi posada en la millora del govern corporatiu i en l'increment de la rendibilitat, juntament amb una política de dividends orientada a enfortir el grau de capitalització de l'Entitat.

Pel que fa a la marxa del negoci el 2011, el creixement propi de BPA, juntament amb les adquisicions realitzades, han situat el volum de negoci en 5.623 milions d'euros, un 45% superior al de l'any 2010. El resultat net consolidat de l'any 2011 ha estat de 18,8 milions d'euros, amb una reducció de 6,3 milions d'euros derivada de les elevades provisions i de la pròpia dimensió i naturalesa de les adquisicions de Banco de Madrid i Interdin.

La bona situació de BPA es reflecteix en la ràtio de solvència, que s'ha situat en el 21,20%, i en la ràtio de liquiditat, del 80,33%, per sobre de la mitjana del sector. Banco de Madrid, la filial espanyola de BPA, presenta unes dades molt positives amb una ràtio de solvència del 45,26%, la més alta del sistema financer espanyol, i una ràtio de liquiditat superior al 90%. L'expansió de BPA ha fet possible el reforçament del seu equip humà, que el 2011 ha crescut un 65% fins a les 518 persones, el 47% de les quals treballen fora d'Andorra.

L'excel·lent valoració atorgada per diferents publicacions financeres independents als gestors de fons de BPA continua sent un especial motiu de satisfacció per al Grup. Cal destacar que l'any 2011 Citywire ha qualificat els gestors del fons BPA International Selection Fund Dolphin Equities amb el ràting A, mentre que la publicació FundsPeople inclou els gestors del fons BPA International Selection Fund Dolphin Equities entre els deu millors gestors espanyols del 2011. Altres reconeixements han estat la primera posició del Fons Premium RF dins de la categoria renda fixa a curt termini euro de Morningstar i el premi d'*Expansión* al millor fons de renda variable espanyola a tres anys obtingut pel fons BPA Ibèric Accions. Aquests bons resultats, malgrat la complexitat de l'entorn, reflecteixen l'èxit de la filosofia dels gestors de fons de BPA de buscar títols amb valor.

L'any 2011 també ha estat satisfactori per al Grup BPA pels reconeixements obtinguts en matèria de qualitat i seguretat. Cal destacar la certificació de Qualitat ISO 9001:2008 atorgada a BPA per la Asociación Española de Normalización y Certificación (AENOR), que confirma la qualitat i seguretat dels serveis d'Organització i Tecnologia. En aquesta mateixa línia, el desembre del 2011 es va atorgar a BPA la certificació en PCI-DSS, menció que verifica el compliment de l'estàndard de seguretat de dades. BPA es converteix en el primer banc del Principat a obtenir aquesta certificació.

El Grup BPA ha mantingut el seu compromís de Responsabilitat Social el 2011, fet que l'ha permès revalidar la certificació d'Empresa Familiarment Responsable que atorga la Fundación Másfamilia, amb l'aval del Ministeri de Sanitat, Política Social i Igualtat de l'Estat espanyol.

Dins d'aquest compromís adquirit amb la col·lectivitat destaquen les activitats de la Fundació Banca Privada d'Andorra. Cal mencionar en aquest àmbit el Taller Ocupacional Xeridell, que té l'objectiu de contribuir a millorar la qualitat de vida dels seus usuaris i la relació amb l'entorn. La Fundació també treballa a favor de les persones en situació d'incapacitat —a través de la Fundació Privada Tutelar del Principat d'Andorra— i dels nens en situació de risc —mitjançant un acord amb el Centre d'Acolliment d'Infants La Gavernera.

En definitiva, BPA ha aconseguit superar l'entorn advers i donar impuls al seu creixement, internacionalització i compromís amb la societat. La implicació i la feina de tots els professionals que integren el Grup i la confiança dipositada pels nostres clients han estat les claus que han fet possible aquests resultats.

A tots ells, moltes gràcies.

El Consell d'Administració

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
Joan Pau Miquel Prats	Conseller
Ricard Climent Meca	Conseller
Rosa Castellón Sánchez	Secretària

COMITÈ D'AUDITORIA I CONTROL

Ricard Climent Meca	President
Ramon Cierco Noguer	Vocal
Higini Cierco Noguer	Vocal
Joan Pau Miquel Prats	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
Enrique Gracià Cerdà	Director general adjunt
Josep Antoni Rivero Carrizo	Subdirector general
Carles Izquierdo Mor	Subdirector general
Alfredo Español Guijarro	Assessor legal internacional
Rosa Castellón Sánchez	Secretària



Estats financers 2011

BANCA PRIVADA D'ANDORRA, SA I SOCIETATS DEPENDENTS

ESTATS FINANCERS CONSOLIDATS DE L'EXERCICI ANUAL ACABAT

EL 31 DE DESEMBRE DE 2011, JUNTAMENT AMB L'INFORME D'AUDITORIA



BANCA PRIVADA D'ANDORRA

Resum de les dades més significatives consolidades

	2011	2010
Balanç (MILERS D'EUROS)		
Actiu total	2.335.438	1.788.206
Caixa i bancs	321.359	186.345
Inversions creditícies, netes	1.077.964	909.501
Cartera de valors	596.708	547.818
Creditors	1.484.676	1.210.332
Fons propis	232.121	221.121

Compte de resultats (MILERS D'EUROS)		
Marge financer	12.237	14.761
Marge ordinari	63.825	71.435
Marge d'explotació	1.459	17.545
Benefici de l'exercici	18.528	25.154

Ràtios clau (%)		
ROE (Benefici/Recursos propis mitjans)	7,12	12,80
ROA (Benefici/Actius totals mitjans)	0,96	1,47
Ràtio d'eficiència	81,38	55,38
Ràtio de solvència	21,20	32,12
Ràtio de liquiditat	80,33	70,49

Altres dades		
Nombre d'empleats	518	314
Nombre d'agències	25	8



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

Informe de l'auditor independent

Als Accionistes de
Banca Privada d'Andorra, SA

Informe d'Auditoria d'Estats Financers Consolidats

Hem auditat els estats financers consolidats de Banca Privada d'Andorra, SA (el "Banc") i societats dependents (el "Grup"), que comprenen el balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2011, i el compte de pèrdues i guanys consolidat, l'estat d'origen i aplicació de fons consolidat i les notes als estats financers consolidats corresponents a l'exercici anual finalitzat en aquesta data.

Responsabilitat dels Administradors sobre els Estats Financers Consolidats

Els Administradors del Banc són responsables de la preparació dels estats financers consolidats mostrant la imatge fidel d'acord amb el Pla Comptable del Sistema Financer Andorrà, i del control intern en la mesura en què els Administradors considerin necessari per permetre la preparació dels estats financers consolidats lliures d'errors materials, ja sigui per frau o error.

Responsabilitat de l'Auditor

La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats estats financers consolidats basada en la nostra auditoria. Hem realitzat la nostra auditoria d'acord amb les Normes Internacionals d'Auditoria. Aquestes normes requereixen el compliment de requeriments ètics, així com planificar i realitzar l'auditoria per tal d'obtenir un nivell de seguretat raonable sobre si els estats financers consolidats estan lliures d'errors materials.

Una auditoria implica realitzar procediments per obtenir evidència d'auditoria sobre els saldos dels estats financers consolidats i la informació continguda en les notes corresponents. Els procediments seleccionats depenen del judici de l'auditor, incloent l'avaluació dels riscos d'errors materials en els estats financers consolidats, ja sigui per frau o per error. Al realitzar aquestes avaluacions de riscos, l'auditor considera el control intern rellevant per a la preparació dels estats financers consolidats per part del Banc mostrant la imatge fidel, per tal de dissenyar els procediments d'auditoria apropiats en virtut de les circumstàncies, però no amb l'objectiu d'expressar una opinió sobre l'efectivitat del control intern del Grup. Una auditoria inclou també l'avaluació de l'adequació dels principis comptables utilitzats i la raonabilitat de les estimacions comptables realitzades pels Administradors del Banc, així com avaluar la presentació global dels estats financers consolidats.

Considerem que l'evidència d'auditoria obtinguda és suficient i apropiada per proporcionar una base per la nostra opinió d'auditoria.

KPMG S.L., societat andorranesa de responsabilitat limitada,
és una entitat afiliada a KPMG Europe LLP i membre de la
xarxa KPMG de serveis independents afiliada a KPMG
International Cooperative ("KPMG International"),
societat suïssa.

Inscrita al Registre del Societat del M1 - Guany
anual al número 8049, Llibre S-01, foli 445 a 452
NIF T 1.203.05.2

Opinió d'Auditoria

Segons la nostra opinió els estats financers consolidats 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 2011, i dels resultats consolidats de les seves operacions i dels recursos consolidats obtinguts i aplicats corresponents a l'exercici anual finalitzat en aquesta data, de conformitat amb els principis i normes comptables generalment acceptats establerts en el Pla Comptable del Sistema Financer Andorrà.

KPMG, SL



Francesc Gibert Pibernat

29 de maig de 2012

Balanços de situació consolidats

el 31 de desembre de 2011 i 2010

(EXPRESSATS EN MILERS D'EUROS)

ACTIU	2011	2010
Caixa i bancs centrals de l'OCDE	37.754	15.494
INAF (nota 5)	210	8.521
Intermediaris financers (nota 6)	283.605	170.851
Bancs i entitats de crèdit	285.178	171.587
Altres intermediaris financers	–	–
Fons de provisió per a insolvències	(1.573)	(736)
Inversions creditícies (nota 7)	1.077.964	909.501
Bancs i entitats de crèdit	–	–
Préstecs i crèdits a clients	1.051.719	884.532
Descoberts en comptes de clients	47.407	31.120
Cartera d'efectes de clients	4.487	8.071
Fons de provisió per a insolvències	(25.649)	(14.222)
Cartera de valors (nota 8)	596.708	547.818
Obligacions i altres títols de renda fixa	559.278	527.423
Fons de provisió per a insolvències	(1.451)	(1.743)
Fons de fluctuació de valors	–	–
Participacions en empreses del Grup	8.362	6.755
Fons de fluctuació de valors	(47)	–
Altres participacions	858	1.126
Fons de fluctuació de valors	(246)	(71)
Accions i altres títols de renda variable	13.910	790
Fons de fluctuació de valors	–	–
Organismes d'inversió	16.044	13.538
Fons de fluctuació de valors	–	–
Autocartera	–	–
Diferències positives de consolidació (nota 2 c)	83.239	1.152
Diferències positives de consolidació	87.347	1.742
Fons d'amortització	(4.108)	(590)
Actius immaterials i despeses amortitzables (nota 9)	13.979	8.465
Actius immaterials i despeses amortitzables	40.718	28.769
Fons d'amortització	(26.739)	(20.304)
Actius materials (nota 10)	143.153	92.977
Actius materials	179.532	118.807
Fons d'amortització	(36.221)	(25.672)
Fons de provisió per a depreciació de l'actiu material	(158)	(158)
Comptes de periodificació (nota 11)	29.872	15.426
Ingressos meritats i no cobrats	27.511	15.214
Despeses pagades anticipadament	2.361	212
Altres actius (nota 12)	68.954	18.001
Operacions en curs	26.280	3.731
Existències	167	131
Opcions adquirides	–	5
Altres	42.507	14.134
Total actiu	2.335.438	1.788.206

Les notes 1 a 34, adjuntes, formen part integrant dels estats financers consolidats de 2011.

Balanços de situació consolidats

el 31 de desembre de 2011 i 2010

(EXPRESSATS EN MILERS D'EUROS)

PASSIU	2011	2010
INAF (nota 13)	429	37.505
Creditors (nota 14)	1.847.025	1.343.655
Bancs i entitats de crèdit	362.349	133.323
Dipòsits de clients	1.484.676	1.210.332
Deutes representats per títols (nota 15)	75.661	119.984
Fons de provisions per a riscos i càrregues (nota 16)	3.815	109
Provisions per a pensions i obligacions similars	—	—
Provisions per a passius contingents	278	—
Provisions per a operacions de futur	—	—
Provisions per a litigis	—	—
Provisions per a impostos	—	—
Altres provisions	3.537	109
Fons per a riscos generals (nota 17)	2.000	902
Passius subordinats (nota 18)	63.667	32.605
Comptes de periodificació (nota 19)	14.746	15.387
Despeses meritedes i no pagades	14.746	15.387
Ingressos cobrats anticipadament	—	—
Altres passius (nota 20)	89.050	16.901
Operacions en curs	1.494	800
Proveïdors i altres creditors	87.556	16.101
Interessos minoritaris (nota 21)	6.924	37
Capital social (nota 21)	70.000	70.000
Capital subscrit	70.000	70.000
Reserves (nota 21)	147.743	127.971
Reserva legal	13.706	11.476
Reserves en garantia	11.630	8.311
Reserves voluntàries	68.730	60.386
Reserves de revaloració	1.678	1.678
Primes d'emissió	40.000	40.000
Reserves de consolidació	11.926	6.093
Diferències de conversió	73	27
Resultats (nota 21)	14.378	23.150
Resultat de l'exercici en curs	18.809	25.142
Resultats d'exercicis anteriors pendents d'afectació	(1.431)	8
Dividends a compte	(3.000)	(2.000)
Total passiu	2.335.438	1.788.206

Les notes 1 a 34, adjuntes, formen part integrant dels estats financers consolidats de 2011.

Comptes de pèrdues i guanys consolidats

dels exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2011 i 2010

(EXPRESSATS EN MILERS D'EUROS)

	2011	2010
Interessos i rendiments assimilats	45.653	38.732
INAF i intermediaris financers a la vista	4.474	2.687
D'inversions creditícies	23.506	18.041
D'obligacions i altres títols de renda fixa	17.673	18.004
Interessos i càrregues assimilables	(33.254)	(24.025)
INAF i intermediaris financers	(4.112)	(253)
De dipòsits de clients	(9.759)	(9.064)
De deutes representats per títols	(18.341)	(14.032)
De passius subordinats	(1.023)	(676)
D'altres	(19)	–
Rendiments de valors de renda variable	(162)	54
De participacions en empreses del Grup	–	53
D'altres participacions	–	–
D'accions i altres títols de renda variable	(162)	1
D'organismes d'inversió	–	–
Marge financer	12.237	14.761
Comissions per serveis netes (nota 27)	46.701	48.672
Comissions meritzades per serveis prestats	54.734	54.528
Comissions meritzades per serveis rebuts	(8.033)	(5.856)
Resultats d'operacions financeres	4.076	7.410
Dotacions netes a fons de fluctuació de valors (nota 8)	(233)	216
Resultats per diferències de canvi	1.619	2.830
Resultats d'operacions amb valors	1.531	3.489
Resultats d'operacions amb futurs	651	–
Participació en pèrdues / beneficis de societats posades en equivalència	508	875
Altres resultats ordinaris (nota 10)	811	592
Marge ordinari	63.825	71.435
Despeses de personal	(24.662)	(18.023)
Personal, Consell d'Administració i indemnitzacions	(18.430)	(12.976)
Indemnitzacions	(194)	(131)
Seguretat Social	(2.753)	(1.783)
Altres despeses de personal	(1.929)	(1.955)
Dotacions o aportacions ordinàries a altres entitats de previsió (nota 31)	(1.356)	(1.178)
Despeses generals	(27.280)	(28.193)
Material	(241)	(204)
Serveis externs	(20.485)	(18.922)
Tributs (nota 3 l)	(6.554)	(9.067)
Altres despeses generals	–	–
Amortitzacions d'actius netes de recuperacions (notes 9 i 10)	(10.424)	(7.674)
Dotació al fons d'amortització per a actius immaterials i materials	(10.424)	(7.674)
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	1.459	17.545
Provisions per a insolvències netes de recuperacions (notes 6, 7 i 8)	(1.250)	(1.460)
Dotació al fons de provisió per a insolvències	(19.667)	(15.348)
Recuperacions dels fons de provisió per a insolvències	18.417	13.888
Provisions per a riscos i càrregues netes de recuperacions	1.410	(14)
Dotació al fons de provisió per a riscos i càrregues (nota 16)	(8.895)	(14)
Recuperacions dels fons de provisió per a riscos i càrregues	10.305	–
Dotacions al fons per a riscos generals (nota 17)	(1.098)	–
Resultat ordinari	521	16.071
Resultats extraordinaris (nota 28)	18.288	9.071
Resultat de l'exercici	18.809	25.142
Resultats atribuïts a la minoria	281	(12)
Resultats atribuïts al Grup	18.528	25.154

Les notes 1 a 34, adjuntes, formen part integrant dels estats financers consolidats de 2011.

Comptes d'ordre consolidats

el 31 de desembre de 2011 i 2010

(EXPRESSATS EN MILERS D'EUROS)

	2011	2010
Passius contingents	82.959	37.877
Garanties, caucions, fiances i avals atorgats	82.121	37.473
Crèdits documentaris emesos o rebuts i confirmats als clients	638	404
Acceptació d'efectes i similars	–	–
Passius contingents dubtosos	–	–
Altres passius contingents	200	–
Compromisos i riscos contingents	189.493	102.355
Compromisos i riscos de naturalesa operacional	189.659	102.355
Compromisos i riscos de naturalesa actuarial	–	–
Altres compromisos i riscos contingents	(166)	–
Operacions de futur (nota 23)	798.283	719.883
Compravenda no vençuda de divises	766.669	706.083
Operacions sobre instruments financers a termini	28.277	13.800
Compravenda no vençuda d'actius financers	–	–
Altres operacions de futur	3.337	–
Dipòsits de valors i altres títols en custòdia	3.583.338	2.209.592
Dipòsits de valors i altres títols en custòdia de tercers (nota 24)	3.057.828	1.751.382
Dipòsits de valors i altres títols en custòdia propis	525.510	458.210
Altres comptes d'ordre amb funcions exclusives de control administratiu (nota 25)	317.432	233.778
Garanties i compromisos rebuts	108.967	73.475
Altres comptes d'ordre	208.465	160.303
Total comptes d'ordre	4.971.505	3.303.485

Les notes 1 a 34, adjuntes, formen part integrant dels estats financers consolidats de 2011.

Estats d'origen dels fons consolidats

dels exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2011 i 2010

(EXPRESSATS EN MILERS D'EUROS)

ORIGEN DELS FONS	2011	2010
Recursos generats per les operacions	42.855	37.387
Resultat de l'exercici	18.809	25.142
Dotacions netes al fons de provisions per a insolvències	4.250	1.460
Dotacions netes al fons de depreciació d'actius	233	—
Dotacions netes al fons de fluctuació de valors	—	(216)
Dotacions a altres fons (fons de pensions...)	(132)	12.228
Amortització d'actius materials i immaterials	10.424	7.674
(Benefici) Pèrdua per venda d'immobilitzat	(323)	(8.097)
(Benefici) Pèrdua per venda d'accions pròpies i participacions	—	(8)
Altres (+/-)	10.102	78
Resultats aportats per societats posades en equivalència (-)	(508)	(874)
Variació positiva de passius menys actius	115.435	411.826
INAF i intermediaris financers (Passiu-Actiu)	—	1.683
Bancs i entitats de crèdit (Passiu-Actiu)	115.361	410.143
Altres intermediaris financers (Passiu-Actiu)	74	—
Altres conceptes (Passiu-Actiu)	—	—
Increment net de passius	305.407	23.993
Creditors: clients	274.344	—
Deutes representats per títols i passius subordinats	31.063	23.993
Disminució neta d'actius	—	—
Caixa	—	—
Inversions creditícies: clients	—	—
Carta de valors menys participacions	—	—
Vendes d'inversions permanents	441	16.696
Vendes de participacions	—	96
Vendes d'immobilitzat	441	16.600
Recursos generats per les activitats de finançament	—	53.125
Dividends rebuts	—	45
Recursos generats per les activitats de finançament	—	53.080
Total origen dels fons	464.138	543.027

Les notes 1 a 34, adjuntes, formen part integrant dels estats financers consolidats de 2011.

Estats d'aplicació dels fons consolidats

dels exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2011 i 2010

(EXPRESSATS EN MILERS D'EUROS)

APLICACIÓ DELS FONS	2011	2010
Recursos aplicats en les operacions	–	–
Aplicacions dels altres fons (fons de pensions...)	–	–
Altres (+/-)	–	–
Variació positiva d'actius menys passius	98.063	4.648
INAF i intermediaris financers (Actiu-Passiu)	28.765	–
Bancs i entitats de crèdit (Actiu-Passiu)	–	–
Altres intermediaris financers (Actiu-Passiu)	–	1.717
Altres conceptes (Actiu-Passiu)	69.298	2.931
Disminució neta de passius	56.846	205.432
Creditors: clients	–	205.432
Deutes representats per títols i passius subordinats	56.846	–
Increment net d'actius	249.617	318.686
Caixa	22.260	3.499
Inversions creditícies: clients	179.891	107.933
Carta de valors menys participacions	47.466	207.254
Compres d'inversions permanents	52.612	12.261
Compres de participacions	1.241	2.290
Compres d'immobilitzat	51.371	9.971
Recursos aplicats per a les activitats de finançament	7.000	2.000
Dividends	7.000	2.000
Altres	–	–
Total aplicació dels fons	464.138	543.027

Les notes 1 a 34, adjuntes, formen part integrant dels estats financers consolidats de 2011.

Notes als estats financers consolidats

per a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2011

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. Des del 28 de juliol de 2011, el Banc té el seu domicili social a l'avinguda Sant Antoni, 4 d'Escaldes-Engordany. D'acord amb la llicència bancària, el Banc està autoritzat a realitzar qualsevol activitat bancària, privada i comercial.

Al 31 de desembre de 2011, el Banc disposa de vuit agències al Principat: 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, i és capçalera d'un grup de societats que es dediquen a activitats de banca i complementàries. 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.

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 estats financers 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 2011 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 2011 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 2010 van ser aprovats per la Junta General d'Accionistes del Banc el 22 de juny de 2011.

La informació continguda en aquests estats financers de 2011 relativa al 2010 es presenta, exclusivament, a efectes comparatius i, per tant, no constitueix els estats financers consolidats del Grup de l'exercici 2010.

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.

A l'exercici 2011 el Banc ha modificat el criteri de presentació de l'epígraf de certes partides entenent que contribueix a millorar la imatge fidel. Les xifres comparatives de 2010 que es presenten en aquests estats financers també s'han reclassificat, per tal de permetre l'adequada comparació. Aquestes reclassificacions fan referència als productes i compromisos amb els clients provinents d'operacions de bescanvi de productes Leveraged o Madoff que es presenten a "Deutes representats per títols" dins del balanç de situació adjunt i el seu cost periodificat anualment com a "Interessos i càrregues assimilables" del compte de pèrdues i guanys, en lloc de presentar-los a "Fons de provisions per a riscos i càrregues" (27.423 i 29.213 milers d'euros al 2011 i 2010, respectivament) i "Dotació al fons de provisió per a riscos i càrregues" (9.990 i 12.025 milers d'euros al 2011 i 2010, respectivament).

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 les societats instrumentals o auxiliars, l'activitat de les quals suposi la prolongació del negoci financer o consisteixi en la prestació de serveis a enti-

tats del Grup, han estat consolidades per integració global, mentre que les altres empreses que no compleixen aquests requisits han estat consolidades pel mètode de posada en equivalència.

Els estats financers consolidats en moneda estrangera d'entitats incloses en el perímetre de consolidació es converteixen a la moneda de referència dels estats financers consolidats segons els criteris següents:

- Els actius i passius del balanç es converteixen al tipus de canvi del dia de tancament dels comptes consolidats.
- Pel que fa a l'elaboració del compte de pèrdues i guanys consolidats, els comptes de pèrdues i guanys de les filials es converteixen al tipus de canvi mitjà del període.
- Les diferències derivades dels diferents mètodes de conversió es comptabilitzen a la partida "Diferències de conversió" del passiu.

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 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
Banca Privada d'Andorra, S.A. (Panamá)	Panamà	100%	Entitat bancària	Integració global
BPA Valors, S.A.	Panamà	100%	Casa de valors	Integració global
BPA Global Funds Asset Management, S.G.I.I.C., S.A.	Espanya	100%	Societat gestora de fons d'inversió	Integració global
Banco de Madrid S.A.	Espanya	100%	Entitat bancària	Integració global
Interdin, S.A.	Espanya	55,11%	Administració i venda de valors	Integració global
BPA IPWM (Suisse), S.A.	Suïssa	66,67%	Gestió d'actius	Integració global
BPA Gestió, SAU	Andorra	100%	Gestió de projectes immobiliaris	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
BPA Assegurances, SAU	Andorra	100%	Assegurances de vida	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 Inmoprom, S.L.	Espanya	25%	Construcció i promoció	Posada en equivalència
Seguriser, SA	Andorra	19,78%	Seguretat i serveis	Posada en equivalència
Noswey, S.A.	Uruguai	100%	Assessorament d'inversions	Posada en equivalència
BMadrid México, S.A. de C.V. SOFOM ENR	Mèxic	99,9%	Atorgament de crèdits	Posada en equivalència
BPA International Trust, S.A.	Panamà	100%	Negoci del fideïcomís	Posada en equivalència

Societat	Domicili	Percentatge de participació	Activitat	Mètode de consolidació
Participacions indirectes				
Banco Madrid Gestión de Activos, S.G.I.I.C., S.A.	Espanya	100%	Societat gestora de fons d'inversió	Integració global
BMadrid México Asesores Patrimoniales, SA de CV	Mèxic	100%	Societat d'inversió	Integració global
MB Corredors d'Assegurances, SA	Andorra	25%	Assegurances	Posada en equivalència

Els principals canvis en el perímetre de consolidació del Grup durant el 2011 han estat les adquisicions de Banco de Madrid, S.A. i Interdin, S.A.

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

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.

Banca Privada d'Andorra (Uruguay), S.A. I.F.E. (Institució Financera Externa) és una societat domiciliada a Uruguai 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 opera, 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. A 31 de desembre de 2011 la societat es troba sense activitat i el Banc té intenció de dissoldre i liquidar la societat durant l'exercici 2012.

Banca Privada d'Andorra, S.A. (Panamá) es va inaugurar l'any 2009 com a oficina de representació en el territori nacional de Panamá, d'acord amb la llicència de representació atorgada l'11 de maig d'aquell any; el 8 de març de 2010, la *Superintendencia de Bancos de Panamá*, va atorgar al Banc la llicència internacional, la qual permet efectuar transaccions bancàries a l'exterior deixant així sense efecte l'anterior llicència de representació. En data 11 de novembre de 2011 s'atorga la llicència bancària internacional en qualitat de subsidiària per dur a terme el negoci de banca en territori nacional.

BPA Valores, S.A. és una societat domiciliada a la República de Panamá que té per objecte social el negoci de casa de valors i altres activitats pròpies i accessòries a dit negoci de conformitat amb les lleis i reglaments d'aquest país.

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 intermediació i que fou adquirida el 2009. Aquestes adquisicions van generar una diferència positiva de primera consolidació de 391 milers d'euros, registrada en l'apartat diferències positives de consolidació de l'actiu de balanç de situació consolidat adjunt.

Banco de Madrid, S.A. és una societat domiciliada a Espanya, l'objecte social de la qual és la realització de tota classe d'operacions bancàries en general, d'acord amb el que estableixen

els seus Estatuts Socials. En data 20 de juliol de 2011, el Banc adquireix el 100% del capital social de Banco Madrid, S.A. Aquesta adquisició ha generat una diferència positiva de primera consolidació de 79.161 milers d'euros, registrada en l'apartat diferència positiva de consolidació de l'actiu del balanç de situació consolidat adjunt. La societat està subjecta a la normativa i a les regulacions de les entitats bancàries operants a Espanya i de les entitats de crèdit.

Banco de Madrid, S.A. participa al 100% a Banco Madrid Gestión de Activos, S.G.I.I.C., S.A., és una societat domiciliada a Espanya que té per objecte social l'administració, representació, gestió de les inversions i de les subscripcions i reemborsaments dels fons i societats d'inversió.

Interdin, S.A. és una empresa domiciliada a Espanya, que participa al 100% a Interdin Bolsa SV, S.A. i Interdin Corporate Advisory, SAU, que es dedica a l'assessorament, adquisició, tinença, gaudiment, administració i venda de tota classe de valors mobiliaris. En data 16 de novembre de 2011, el Banc ha adquirit el 55,11% del capital social de l'empresa. Aquesta adquisició ha generat una diferència positiva de primera consolidació de 6.444 milers d'euros, registrada en l'apartat diferències positives de consolidació de l'actiu del balanç de situació consolidat adjunt. En data 14 de desembre, l'INAF autoritza l'adquisició fins al 100% del capital social. La societat i participades estan subjectes a la normativa i a les regulacions d'Espanya.

BPA-IPWM (Suisse), S.A. és una societat domiciliada a Suïssa dedicada a la gestió d'actius. Mitjançant escriptura de constitució de data 9 de març de 2010, el Banc té el 66,67% del capital social de la societat. Segons resolució dictada per l'*Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA*, s'autoritza l'entitat a exercir l'activitat d'intermediació financera.

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

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 29 de desembre de 2009 la societat va efectuar una ampliació de capital de 988 milers d'euros que fou totalment subscrita per l'entitat.

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 va adquirir el 50% del capital fins arribar al 100% del capital social de l'empresa.

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

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 va adquirir una participació del 25% en l'esmentada societat per un import de 1.000 euros.

Adicionalment, durant l'exercici 2005, BPA Assegurances, SAU va adquirir una participació del 15% en aquesta societat, per compte del Pla col·lectiu de previsió dels empleats del Grup BPA (vegeu la nota 29).

Càbala, SL és una societat domiciliada a Andorra i es dedica a la construcció, promoció i comercialització immobiliària. Durant l'exercici 2006 el Banc va adquirir una participació del 25% d'aquesta societat a BPA Serveis, SAU, per un import de 1.000 euros.

Zaguer Inmoprom, S.L. 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 de situació 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. Amb data 10 de novembre de 2010, la societat va efectuar una ampliació de capital de 1.600 milers d'euros, el 20% de la qual va estar subscripta pel Banc.

BMadrid México Asesores Patrimoniales, S.A. de C.V., anteriorment BPA Investment, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión, domiciliada a Mèxic, és una societat operadora de societats d'inversió. És participada al 100% per BPA Global Funds Asset Management, S.G.I.I.C., S.A. des de febrer de 2010. Aquesta adquisició va generar una diferència positiva de primera consolidació de 268 milers d'euros, registrada en l'apartat diferències positives de consolidació de l'actiu del balanç de situació consolidat adjunt.

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.

NOSWEY, SA és una societat domiciliada a Uruguai, constituïda el 22 de juny de 2009 i que té com a objecte social l'assessorament d'inversions. Actualment es troba en procés d'inscripció al Banc Central d'Uruguai.

BMadrid Mexico S.A. de C.V. SOFOM ENR és una societat financera d'objecte múltiple que té com a objectiu l'atorgament de crèdits de qualsevol classe. La societat ha estat inscrita al registre dels Estats Units Mexicans en data 1 de març de 2011. L'accionariat de la societat queda dividit entre BPA (99,9%) i BPA Serveis (0,1%). A 31 de desembre de 2011 la societat es troba en procés de liquidació.

BPA International Trust, S.A. és una societat panamenya constituïda el 15 de juliol de 2011 i l'objecte social de la qual és dedicar-se al negoci de l'exercici del fideïcomís. En data 19 d'agost de 2011 la *Superintendencia de Bancos de Panamá* va atorgar la llicència fiduciària per poder exercir el negoci de fideïcomís des de Panamà.

El detall dels fons propis de les empreses consolidades per integració global a 31 de desembre de 2011 és el següent:

Societat	Capital	Reserves	Resultat exercici 2011	Resultats d'exercicis anteriors	Total fons propis	Préstecs participatius (2)
BPA Fons, SAU (1) (2)	300	3.395	7.273	–	10.968	–
BPA Serveis, SAU	60	1.694	315	–	2.069	–
BPA (Uruguay), S.A. I.F.E. (1)	3.465	163	(1)	(157)	3.470	–
BPA, S.A. (Panamá) (1)	2.843	–	13	(200)	2.656	–
BPA Valores, S.A. (1)	226	–	93	8	327	–
BPA Global Funds Asset Management, S.G.I.I.C. S.A. (1)	3.300	1	47	(377)	2.971	500
BMadrid México Asesores Patrimoniales, SA de CV	796	(1)	(618)	–	177	–
Banco de Madrid, S.A. (1)	34.800	14.699	3.190	–	52.689	–
Banco Madrid Gestión de Activos, S.G.I.I.C. (1)	2.523	46	2	(86)	2.485	–
Interdin, S.A. (1)	7.446	11.283	(2.543)	–	16.186	–
BPA-IPWM (Suisse), SA (1)	124	–	(43)	(43)	38	–
BPA Gestió, SAU	60	335	13	–	408	–
BPA Financing, S.àrl.	1.000	100	55	(105)	1.050	–
BPA Tecnologia i comunicació, SAU	60	23	17	–	100	–
Total	56.746	31.738	7.813	(960)	95.594	500

(1) Balanços auditats.

(2) Durant l'exercici 2011 s'ha satisfet un dividend a compte de 6.000 milers d'euros.

El detall dels fons propis de les empreses consolidades per posada en equivalència a 31 de desembre de 2011 és el següent:

MILERS D'EUROS (DEL 100%)							
Societat	Capital	Reserves	Resultat exercici 2011	Resultats d'exercicis anteriors	Valor teòric comptable	Valor de posada en equivalència	Préstecs participatius
BPA Assegurances, SAU (1)	610	4.589	632	–	5.831	5.831	–
Vigilància i Protecció, SA	75	462	12	–	549	132	–
Les Llenguaderes dels Vilars, SL	3	–	(294)	(2.247)	(2.538)	(60)	2.300
Càbala, SL	6	63	(232)	(831)	(994)	33	1.125
Zaguer Inmoprom, S.L.	753	–	432	(19)	1.166	292	–
Seguriser, SA	1.663	808	(198)	(1.065)	1.208	239	–
MB Corredors d'Assegurances, SA (1)	60	317	91	–	468	117	–
NOSWEY, SA	1.817	–	(89)	–	1.728	1.728	–
BMadrid Mexico SA de CV SOFOM ENR	18	–	–	–	18	18	276
BPA International Trust, S.A.	175	–	–	–	175	175	–
Total	5.180	6.239	354	(4.162)	7.611	8.505	3.701

(1) Balanços auditats.

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 a 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 diferents a l'euro 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 endavant "ABA").

A continuació es detallen els principals tipus de canvi establerts per l'ABA per a l'últim dia hàbil de l'exercici 2011:

	2011	2010
Dòlars EUA	1,29865	1,32715
Lliures esterlines	0,83490	0,86150
Iens japonesos	99,9800	108,5600
Francs suïssos	1,21425	1,24655
Dòlars canadencs	1,31970	1,32665

En el cas de posicions de balanç cobertes amb *forwards*, assegurances de canvi o compra-vendes 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) Fons de provisió per a insolvències

El fons de provisió per a insolvències té per objecte cobrir les pèrdues que es produeixin en la recuperació de les inversions creditícies i altres riscos de crèdit i contrapartida. 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.

Les provisions que constitueixen la cobertura per a insolvències establertes en el Pla comptable del sistema financer andorrà són les següents:

Provisions específiques

La determinació de les provisions específiques es basa en una anàlisi detallada de l'exposició al risc de crèdit, tenint en compte criteris tant quantitius com qualitatius, efectuada per la pròpia entitat i que pren en compte l'experiència de les pèrdues reals en matèria de crèdits i altres factors rellevants.

Provisions genèriques

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 a:

- El 0,5% de les inversions creditícies netes a entitats bancàries;
- El 0,5% dels títols de renda fixa emesos per entitats bancàries;
- L'1% 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, d'acord amb allò que disposa el comunicat 198/10 de l'INAF relatiu a la taxació de terrenys i immobles en garantia hipotecària; i
- L'1% dels títols de renda fixa de la cartera de valors, excepte per als 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.

Provisions per risc país

El Banc opera amb corresponsals i intermediaris financers establerts a Andorra o països de l'OCDE. Així mateix, manté posicions amb títols o instruments financers localitzats a Andorra o altres països de l'OCDE.

L'entitat no té registrada cap provisió per risc país.

e) Línies de crèdit no disposades

Les línies de crèdit concedides a clients es registren en el balanç de situació consolidat adjunt 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

i. 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 amb abonament a l'epígraf de "Resultat d'operacions financeres" del compte de pèrdues i guanys.

- 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.

El valor de mercat dels valors no cotitzats o d'aquells títols amb poca liquiditat i, per tant, cotització poc representativa s'ha determinat utilitzant o bé un model (d'estudi de valoració realitzat per un expert independent de reconegut prestigi o per la unitat de valoració del Departament de Gestió i Control de Riscos) o bé utilitzant una altra informació contrastable del mercat.

A 31 de desembre de 2011, d'acord amb l'autorització de l'INAF, el Banc presenta determinats valors, bàsicament accions preferents, en cartera a venciment, a valor raonable, determinat segons mercat o model a la data de llançament del producte. Els impactes en el compte de pèrdues i guanys en relació amb aquests valors i amb els productes dels clients associats es reconeixen, en el seu cas, linealment durant la vida residual de les operacions.

ii. Renda variable i organismes d'inversió

- a) Els valors que componen la cartera de negociació es presenten al seu valor de mercat.

El valor de mercat d'aquests valors 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 consolidat disponible, considerant les plusvàlues latents a la data de la compra i subsistents a la data de valoració de les referides inversions.
- 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 no cotitzats d'empreses del Grup 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, corregit en l'import de les plusvàlues potencials existents en el moment de l'adquisició que encara perdurin.

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

* Les millores dels immobles arrendats classificats com afectes a explotació són amortitzats en funció de la durada de l'arrendament.

Els actius adjudicats es registren dins l'apartat "Actius materials no afectes a l'explotació" i inclouen terrenys i immobles que es valoren al cost d'adjudicació o al seu preu de mercat si aquest fos inferior, deduïdes les provisions determinades pel calendari marcat per la normativa vigent.

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 consolidat 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 minar 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). A 31 de desembre de 2011 un import de 625 milers d'euros de la revalorització ha estat amortitzat.

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, excepte en el cas de despeses vinculades a les adquisicions de Banco de Madrid, S.A. i Interdin, S.A. que, d'acord amb l'autorització de l'INAF, s'amortitzaran en 10 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 2010 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 els comptes d'ordre consolidats adjunts per l'import nominal d'intercanvi al venciment dels respectius contractes (vegeu la nota 23).

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 2011, es troba registrada a l'epígraf "Comptes de periodificació" d'actiu i de passiu del balanç de situació consolidat adjunt (vegeu la nota 11 i 19).

Les operacions que no siguin de cobertura, també denominades operacions de negociació, contractades en mercats organitzats, es valoren d'acord amb la seva cotització, i les variacions en les cotitzacions s'enregistren íntegrament en el compte de pèrdues i guanys adjunt.

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.

/) 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 realitzats pel Banc durant els exercicis 2011 i 2010 es comptabilitzen en l'epígraf "Altres Actius - Altres" del balanç de situació consolidat adjunt (vegeu la nota 12).

La despesa meritada pel Banc per l'impost indirecte sobre la prestació de serveis en els exercicis 2011 i 2010 ha estat de 5.284 i 7.535 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 20). La liquidació del citat impost es farà durant el primer trimestre de l'exercici 2012.

m) Impost sobre la renda dels no-residents fiscals

D'acord amb la Llei 94/2010 del 29 de desembre, modificada per la Llei 18/2011, d'1 de desembre, de l'impost sobre la renda dels no-residents fiscals, que grava la renda obtinguda a Andorra per persones i entitats considerades per la llei com a no residents a efectes fiscals, el Banc i la resta de societats andorranes del Grup són subjectes obligats de retenció i durant l'exercici 2011 han aplicat un tipus de gravamen general del 10%.

Els imports meritats per aquest concepte i pendent de liquidar corresponents al darrer trimestre de l'exercici 2011 es troben inclosos dins el capítol "Altres Passius – Proveïdors i altres creditors" del balanç de situació consolidat adjunt.

n) Interessos minoritaris

En aquesta partida del passiu del balanç de situació consolidat 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 de situació consolidat adjunt.

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.

o) Diferències positives de consolidació

Aquest apartat del balanç de situació inclou el diferencial entre el cost d'adquisició i el valor teòric comptable de les empreses consolidades. Amb caràcter general, s'amortitza linealment en 5 anys.

En el cas de les adquisicions de Banco de Madrid, S.A i Interdin, S.A, en tractar-se d'una operació qualitativament i quantitativament molt rellevant i atès que es tracta d'inversions a llarg termini, amb l'objectiu de permetre l'adequada correlació d'ingressos i despeses, l'INAF ha autoritzat l'amortització d'aquest imports en un període de 10 anys. Així mateix, donada l'excepcionalitat i rellevància d'aquestes operacions l'INAF ha autoritzat, de manera excepcional, l'amortització d'aquests fons de comerç en un 50% amb càrrec al compte de pèrdues i guanys i el 50% restant amb càrrec a reserves de lliure disposició (vegeu nota 4).

4. DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS

La proposta de distribució del resultat corresponent a l'exercici 2011 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	2011	2010
Distribució:		
Dividends	3.000	6.000
A compte	3.000	2.000
Complementaris	–	4.000
Reserves	2.472	16.300
A reserva legal	294	2.230
A reserva voluntària	502	14.070
A reserves especials*	1.676	–
Total	5.472	22.300

(*) vegeu nota 3o)

En compliment de l'autorització excepcional de l'INAF relativa al tractament de l'adquisició de Grup de Banco de Madrid, SA i de Grup Interdin, SA, el Banc ha de constituir una reserva especial, indisponible, per un import mínim del 5% dels fons de comerç esmentats. En cas de no existir benefici o no ser suficient, la dotació es farà amb càrrec a reserves de lliure disposició.

Les propostes de distribució de resultats corresponents a l'exercici 2011 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.

Amb data 9 de desembre de 2009, s'aprova el Decret de modificació del Decret de reglamentació de la Llei de regulació del coeficient d'inversions obligatòries de 22 d'agost de 1994, pel qual s'obliga les entitats bancàries a mantenir en el seu actiu un coeficient d'inversió del 2% en fons públics.

Deute públic

En compliment d'aquest coeficient, el Banc tenia subscrit a 31 de desembre de 2011 i 2010 un import de 31.577 milers d'euros en deute públic del Principat d'Andorra, emissió del 31 de desembre de 2009. Aquest deute té venciment el 31 de desembre de 2013 i merita com a tipus d'interès l'euríbor a un any, establert el primer dia hàbil de cada any natural.

L'import subscrit d'aquesta emissió pel Banc es troba registrat a l'epígraf "Cartera de valors - Obligacions i altres títols de renda fixa" del balanç de situació adjunt (vegeu la nota 8). Aquest deute està registrat a la cartera d'inversió a venciment per un import de 31.577 milers d'euros, donant compliment a la inversió en actius líquids exigida per la Llei 1/2011, del 2 de febrer, de creació d'un sistema de garantia de dipòsits per a les entitats bancàries (vegeu nota 21).

Reserves en garantia

El Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió del 2 de febrer de 2011, va aprovar la Llei de creació d'un sistema de garantia de dipòsits per a les entitats bancàries amb la finalitat de garantir la devolució dels fons en efectiu i dels valors dipositats a les entitats bancàries membres d'aquest sistema i per la qual es deroguen, pel que fa a les entitats bancàries, totes les disposicions reguladores del règim de dipòsits de reserves en garantia. Aquesta nova llei obliga les entitats integrades en el sistema financer andorrà a mantenir inversions en actius líquids i segurs que donin contrapartida a una reserva indisponible; la base de càlcul d'aquesta inversió obligatòria s'estableix a partir de l'efectiu total mantingut als dipòsits d'efectiu coberts i del 5% del valor de mercat dels valors integrats en els dipòsits de valors coberts i, anualment, cada membre del sistema realitza una aportació del 0,06% de la base de càlcul. L'import de la reserva en garantia inicial s'ha calculat proporcionalment a l'import de la base de càlcul anteriorment descrita corresponent al Banc sobre el total de tots els membres del sistema i s'ha aplicat aquest percentatge als 94,1 milions d'euros d'import màxim establert per a la reserva del primer any i sobre el total dels fons més les aportacions, en els següents exercicis.

A 31 de desembre de 2011, donant compliment als requisits descrits en el paràgraf anterior, el Grup manté una reserva obligatòria i indisponible d'11.630 milers d'euros registrada en el capítol "Reserves en garantia" del passiu del balanç de situació consolidat (vegeu la nota 21) i manté inversions en actius líquids registrats en el capítol "Deute públic emès pel Govern" per un import de 31.577 milers d'euros de l'actiu del balanç de situació (vegeu nota 8).

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

El detall d'aquest capítol de l'actiu del balanç de situació consolidat adjunt a 31 de desembre de 2011 i 2010, atesa la divisa de referència i la seva naturalesa, és el següent:

MILERS D'EUROS	2011	2010
Per divisa:		
En euros	218.006	103.051
En moneda estrangera	67.172	68.536
Total	285.178	171.587
Per naturalesa:		
Comptes de corresponsals	100.329	28.543
Dipòsits	184.849	143.044
Total	285.178	171.587

A 31 de desembre de 2011, el Banc manté dos dipòsits per un import total de 44.000 milers d'euros que garanteixen els pagaments futurs a realitzar durant els exercicis 2013 i 2015 per l'adquisició dels immobles de Banco de Madrid, S.A. (vegeu nota 20).

El moviment del fons de provisió per insolvència de bancs i entitats de crèdit per a riscos genèrics en milers d'euros durant els exercicis 2011 i 2010 ha estat el següent:

MILERS D'EUROS	2011	2010
	Riscos genèrics Bancs i entitats de crèdit	
Saldo a l'inici de l'exercici	736	2.397
Més:		
Dotacions netes al fons	1.732	1.350
Menys:		
Fons disponibles	(895)	(3.011)
Utilitzacions i altres	–	–
Saldo a final de l'exercici	1.573	736

7. INVERSIONS CREDITÍCIES

El detall d'aquest capítol de l'actiu del balanç de situació consolidat adjunt a 31 de desembre de 2011 i 2010, atesa la divisa de referència i el sector que l'origina, sense considerar la provisió per a insolvències, es presenta tot seguit:

MILERS D'EUROS	2011	2010
Per divisa:		
En euros	933.649	747.345
En moneda estrangera	169.964	176.376
Total	1.103.613	923.721
Per sectors:		
Clients		
Sector públic andorrà	47.633	54.759
Administració central	26.612	33.415
Administracions locals	18.061	18.045
Entitats parapúbliques	2.960	3.299
Sector privat	1.055.980	868.962
Total	1.103.613	923.721

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	2011	2010
Per tipus de garantia:		
Garantia real		
Hipotecària	506.733	435.103
Dinerària	69.018	60.742
De valors	333.848	250.294
Garantia personal	194.014	177.582
Total	1.103.613	923.721
Per situació de risc:		
Normals	1.032.642	880.325
Vençuts	32.702	13.231
Dubtosos	38.269	30.165
Total	1.103.613	923.721

Dins d'aquest apartat d'"Inversió creditícia de clients" s'inclouen 15.721 milers d'euros de finançament a fons d'inversió gestionats per BPA Fons, SAU a 31 de desembre de 2011 (11.626 milers d'euros a 31 de desembre de 2010).

Amb data 30 de juny de 2007 el Banc va concedir un préstec participatiu a la societat Les Llenquaderes dels Vilars, SL, per un import de 500 milers d'euros, ampliat en 75 milers d'euros el 6 d'octubre de 2009. 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 30 de novembre de 2008, el Banc va concedir un préstec participatiu a la societat Càbala,SL 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.

Per altra banda, a 31 de desembre de 2011, el Banc té titulitzades operacions creditícies amb garantia hipotecària mitjançant el fons BPA Fons Mortgage Securities FI per un import de 17.785 milers d'euros (19.872 milers d'euros a 31 de desembre de 2010), les quals no s'inclouen en aquest apartat del balanç de situació consolidat ja que els beneficis i riscos associats han estat transferits (vegeu la nota 25).

El detall per venciment d'aquest capítol del balanç de situació consolidat adjunt a 31 de desembre de 2011 i 2010, 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	2011	2010
Vençuts i dubtosos	70.971	43.396
Fins a un mes	22.531	32.259
D'un mes a tres mesos	52.464	32.027
De tres mesos a un any	196.716	182.540
D'un any a cinc anys	230.363	179.748
Més de cinc anys	530.568	453.751
Total	1.103.613	923.721

El moviment del fons de provisió per a insolvències d'inversions creditícies durant els exercicis 2011 i 2010 ha estat el següent:

MILERS D'EUROS			
	Riscos genèrics	Riscos específics	
	Clients	Clients	Total
Saldo a 31 de desembre de 2009	2.253	8.692	10.945
Més:			
Dotacions netes al fons	(538)	4.318	3.780
Menys:			
Utilitzacions i altres	—	(503)	(503)
Saldo a 31 de desembre de 2010	1.715	12.507	14.222
Alta perímetre	—	10.806	10.806
Més:			
Dotacions netes al fons	3.418	14.478	17.896
Menys:			
Utilitzacions i altres	(3.098)	(14.093)	(17.191)
Aplicacions	—	(84)	(84)
Saldo a 31 de desembre de 2011	2.035	23.614	25.649

8. CARTERA DE VALORS

La composició del capítol “Cartera de valors” del balanç de situació consolidat adjunt a 31 de desembre de 2011, 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

2011	Cartera de negociació	Cartera d'inversió a venciment	Participacions permanents	Cartera d'inversió ordinària	Total
Obligacions i altres títols de renda fixa	183.327	354.436	–	21.515	559.278
Accions i altres títols de renda variable	13.910	–	–	–	13.910
Organismes d'inversió	16.044	–	–	–	16.044
Participacions en empreses del Grup	–	–	8.362	–	8.362
Altres participacions	–	–	858	–	858
Total	213.281	354.436	9.220	21.515	598.452

A 31 de desembre de 2011, la cartera de valors estava constituïda per 530.405 milers d'euros de títols cotitzats i per 68.047 milers d'euros no cotitzats (455.984 milers d'euros de títols cotitzats i 93.648 milers d'euros no cotitzats a 31 de desembre de 2010).

A dita data, la cartera d'inversió a venciment inclou títols vinculats a l'emissió dels productes de bescanvi dels Fons Preferred Leveraged per un import de 171.630 milers d'euros (223.195 milers d'euros, al 2010). Aquests títols estan valorats al valor raonable de la data d'emissió del producte de bescanvi, 30 de novembre de 2009, d'acord amb l'autorització de l'INAF (vegeu la nota 18). Així mateix, la cartera d'inversió ordinària inclou títols vinculats al producte dels drets de bescanvi Madoff per un import de 21.515 milers d'euros, enregistrats a valor de mercat de la data d'emissió de dit producte, el 30 de setembre de 2009.

D'acord amb l'autorització rebuda de l'INAF en data 3 de juny de 2011, el Banc ha cancel·lat parcialment i anticipadament els productes de bescanvi del Fons Preferred Leveraged USD. Els beneficis resultants de l'alienació dels productes subjacents han estat registrats com a abonaments de reserves disposades, nets del complement de provisió addicional constituïda. Per a aquells clients que no han acceptat la cancel·lació anticipada, s'ha dotat una provisió complementària fins a l'import de la totalitat dels compromisos adquirits inicialment. Aquesta dotació ha estat registrada parcialment amb càrrec a reserves voluntàries (vegeu Annex III).

A més, la cartera d'inversió a venciment inclou 7.411 milers d'euros corresponents a actius subjacents d'emissions de productes estructurats reconeguts dins l'epígraf “Deutes representats per títols del passiu” (vegeu la nota 18) i 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. Finalment, també inclou 31.577 milers d'euros de Deute públic emès pel Govern d'Andorra el 31 de desembre de 2010, que el Banc té subscrit en compliment de la Llei de regulació del coeficient d'inversió obligatòria (vegeu les notes 5 i 31).

El valor de mercat a 31 de desembre de 2011 de la cartera d'inversió ordinària en obligacions i altres títols de renda fixa és de 18.110 milers d'euros.

El valor de mercat o valor raonable a 31 de desembre de 2011 de la cartera d'inversió a venciment és de 296.213 milers d'euros, 175.971 milers d'euros dels quals corresponen al valor dels títols a preu de cotització i la resta, 120.242 milers d'euros, correspon a títols valorats segons model o no cotitzats.

A 31 de desembre de 2011, la cartera de negociació inclou 147.871 milers d'euros corresponents a deute públic emès per països de l'OCDE, els quals a dita data es troben cedits temporalment a entitats de crèdit de països de l'OCDE, existint pacte de recompra. El compromís per la cessió temporal d'aquests actius es troba comptabilitzat en l'epígraf "Creditors - Bancs i entitats de crèdit" del balanç de situació consolidat adjunt (vegeu les notes 14 i 26).

El cost d'adquisició dels títols inclosos en la cartera de negociació a 31 de desembre de 2011 i 2010 és de 213.927 i 161.345 milers d'euros, respectivament.

Els moviments del fons de fluctuació de valors i del fons de provisió per a insolvències, durant els exercicis 2011 i 2010, han estat els següents:

MILERS D'EUROS	2011	2010
Fons de fluctuació de valors		
Saldo a l'inici de l'exercici	71	285
Dotacions	233	390
Recuperacions	-	(604)
Utilitzacions	(11)	-
Saldo a final de l'exercici	293	71
Fons de provisió per a insolvències		
Saldo a l'inici de l'exercici	1.743	2.402
Dotacions	40	899
Recuperacions	(332)	(1.558)
Utilitzacions	-	-
Saldo a final de l'exercici	1.451	1.743

a) Obligacions i altres títols de renda fixa

Tot seguit es presenta la composició de la partida "Obligacions i altres títols de renda fixa" del balanç de situació consolidat adjunt a 31 de desembre de 2011 i 2010:

MILERS D'EUROS	2011	2010
Deute públic		
Del Principat d'Andorra (nota 5)	32.054	31.577
D'altres països de l'OCDE	276.672	190.601
Obligacions i altres títols de renda fixa	250.552	305.245
Total	559.278	527.423

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 2011 són els següents:

MILERS D'EUROS		2011
	Obligacions i altres títols de renda fixa	Deute públic
Menys de tres mesos	22.683	16.990
De tres mesos a un any	10.118	98.381
D'un a cinc anys	34.563	193.355
Més de cinc anys	183.188	-
Total	250.552	308.726

A 31 de desembre de 2011 i 2010 no hi ha saldos vençuts.

b) Organismes d'inversió

Un detall de les participacions en organismes d'inversió a 31 de desembre de 2011 i 2010 és com segueix:

MILERS D'EUROS		2011	2010
Organismes d'inversió gestionats per:			
Entitats vinculades al Grup	10.815	11.210	
Entitats no vinculades al Grup	5.229	2.328	
Total	16.044	13.538	

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 2c.

El detall dels valors que componen el saldo de l'epígraf "Altres participacions", a 31 de desembre de 2011, 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 2011 i de les seves corresponents amortitzacions acumulades ha estat el següent:

MILERS D'EUROS					
	Saldo inicial	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo final
Aplicacions informàtiques:	8.504	722	(217)	-	9.009
Cost de l'actiu	28.079	9.191	(217)	-	37.053
Fons d'amortització	(19.575)	(8.469)	-	-	(28.044)
Altres:	(39)	5.009	-	-	4.970
Cost de l'actiu	690	19.119	(16.144)	-	3.665
Fons d'amortització	(729)	(14.110)	16.144	-	1.305
Total	8.465	5.731	(217)	-	13.979

A 31 de desembre de 2011 l'import dels béns totalment amortitzats registrats sota aquest epígraf ascendeix a 15.390 milers d'euros.

Les altes de l'exercici 2011 inclouen 22.536 milers d'euros de cost i 19.753 de fons d'amortitzacions corresponents al canvi de perímetre.

10. ACTIUS MATERIALS

El moviment del compte d'actius materials durant l'exercici 2011 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:	11.442	24.750	-	447	36.639
Cost de l'actiu	11.442	24.750	-	447	36.639
Edificis:	22.755	22.113	(4)	1.875	46.739
Cost de l'actiu	28.402	23.528	(18)	1.875	53.787
Fons d'amortització	(5.647)	(1.415)	14	-	(7.048)
Immobilitzat en curs:	4.795	2.190	(466)	(4.806)	1.713
Cost de l'actiu	4.795	2.190	(466)	(4.806)	1.713
Instal·lacions:	7.442	1.836	(15)	2.139	11.402
Cost de l'actiu	16.091	7.469	(157)	2.139	25.541
Fons d'amortització	(8.649)	(5.632)	142	-	(14.139)
Equips informàtics i processadors de dades:	1.674	202	-	-	1.876
Cost de l'actiu	8.388	2.972	-	-	11.360
Fons d'amortització	(6.714)	(2.770)	-	-	(9.484)
Altres:	1.925	98	(250)	345	2.118
Cost de l'actiu	5.501	767	(309)	345	6.304
Fons d'amortització	(3.576)	(669)	59	-	(4.186)
Total	50.033	51.189	(735)	-	100.487

Les altes de l'exercici 2011 inclouen 12.874 milers d'euros de cost i 6.507 milers d'euros de fons d'amortitzacions corresponents al canvi de perímetre.

Amb data 20 de juliol de 2011, el Banc, com a part de l'adquisició de Banco de Madrid, S.A., ha adquirit les oficines d'aquest banc per un import de 41.284 milers d'euros, 24.750 dels quals corresponen al valor dels terrenys i 16.534 milers d'euros al cost dels edificis. Aquestes oficines estan llogades a Banco de Madrid, S.A.

Les altes procedents de les obres en curs es corresponen principalment a les obres de remodelació de la seu central del Banc. A 31 de desembre de 2011, 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.

Durant l'exercici 2010, el Banc va vendre dos immobles afectes a explotació per un import de 15.000 milers d'euros i 1.600 milers d'euros respectivament. Així mateix, el Banc va formalitzar contractes d'arrendaments amb un termini de 15 anys. El benefici reconegut per alienació a l'exercici 2010 per un import de 8.129 milers d'euros dins de l'epígraf "Resultats extraordinaris" del compte de pèrdues i guanys adjunt es considera com una part de les reserves indisponibles del Banc (vegeu la nota 21).

A 31 de desembre de 2011 i 2010, l'import dels actius materials totalment amortitzats registrats sota aquests epígrafs ascendeixen a 12.221 i 12.305 milers d'euros respectivament.

A 31 de desembre de 2011, el Banc té actius adjudicats afectes a l'explotació per un valor net comptable de 6.521 milers d'euros, 3.652 milers d'euros dels quals corresponen a immobles i 2.869 milers d'euros corresponen a terrenys.

En els exercicis 2011 i 2010 no s'han capitalitzat interessos o diferències de canvi corresponents a l'actiu immobilitzat.

Actius no afectes a l'explotació

MILERS D'EUROS

	Saldo inicial	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo final
Terrenys:	29.748	–	–	–	29.748
Cost de l'actiu	29.906	–	–	–	29.906
Fons de provisió per depreciaió	(158)	–	–	–	(158)
Edificis:	13.196	(278)	–	–	12.918
Cost de l'actiu	14.282	–	–	–	14.282
Fons d'amortització	(1.086)	(278)	–	–	(1.363)
Total	42.944	(278)	–	–	42.666

A 31 de desembre de 2011 i 2010, alguns dels immobles no afectes a l'activitat d'explotació són llogats a tercers. Els ingressos meritats en concepte d'arrendament al 2011 i 2010 han estat de 873 milers d'euros i 592 milers d'euros respectivament, i s'inclouen en l'apartat "Altres resultats ordinaris" del compte de pèrdues i guanys adjunt.

A 31 de desembre de 2011, el Banc té actius adjudicats no afectes a l'explotació per un valor net comptable de 10.919 milers d'euros, 10.294 milers d'euros dels quals corresponen a terrenys i 625 milers d'euros corresponen a immobles.

11. COMPTES DE PERIODIFICACIÓ - ACTIU

MILERS D'EUROS	2011	2010
Ingressos meritats i no cobrats	27.511	15.214
Interessos	18.690	11.438
Comissions	3.944	3.644
Altres	4.877	132
Despeses pagades anticipadament	2.361	212
Total	29.872	15.426

La partida "Comptes de periodificació" de l'actiu del balanç de situació consolidat adjunt a 31 de desembre de 2011 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 la contrapartida dels beneficis latents dels derivats financers amb objecte de cobertura no vençuts a 31 de desembre de 2011.

12. ALTRES ACTIUS

El detall d'aquest epígraf de l'actiu del balanç de situació consolidat adjunt, atesa la seva naturalesa, és el següent:

MILERS D'EUROS	2011	2010
Operacions en curs	26.280	3.731
Existències	167	131
Opcions adquirides	—	5
Altres	42.507	14.134
Total	68.954	18.001

La partida "Operacions en curs" de l'actiu del balanç de situació a 31 de desembre de 2011 inclou productes de cartera pròpia arribats a venciment, així com saldos pendents de cobrament amb corresponsals i càrrecs pendents cobrats a inici de 2012.

A 31 de desembre de 2011 l'apartat "Altres" inclou 7.386 milers d'euros (7.629 milers d'euros a 31 de desembre de 2010) corresponents als pagaments a compte de l'impost indirecte sobre la prestació de serveis realitzats pel Banc al llarg de l'exercici (vegeu la nota 3l).

13. INAF – PASSIU

El detall d'aquest capítol del passiu del balanç de situació consolidat adjunt, a 31 de desembre de 2011 i 2010, ateses les divises de referència i segons siguin operacions a la vista o a termini, és el següent:

MILERS D'EUROS	2011	2010
Per divisa		
En euros	429	37.505
En moneda estrangera	–	–
Per operació		
A la vista	219	348
A termini	210	37.157
Total	429	37.505

El venciment dels comptes a termini, comptat des de la data de tancament del balanç, és d'un any.

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

14. CREDITORS

a) Bancs i entitats de crèdit

El detall de l'epígraf "Bancs i entitats de crèdit" del passiu del balanç de situació consolidat adjunt, atesa la divisa de referència i la seva naturalesa, és el següent:

MILERS D'EUROS	2011	2010
Per divisa		
En euros	353.855	130.871
En moneda estrangera	8.494	2.452
Total	362.349	133.323
Per naturalesa		
A la vista	9.424	4.191
Comptes de corresponsals	9.424	4.191
Altres comptes	–	–
A termini	352.925	129.132
Total	362.349	133.323

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	2011	2010
Fins a un mes	66.130	60.887
D'un mes a tres mesos	64.195	72.285
De tres mesos a un any	1.418	151
D'un any a cinc anys	230.606	–
Total	362.349	133.323

b) Dipòsits de clients

El detall d'aquest epígraf del passiu del balanç de situació consolidat adjunt, atesa la divisa de referència i la seva naturalesa, és el següent:

MILERS D'EUROS	2011	2010
Per divisa		
En euros	946.574	718.001
En moneda estrangera	538.102	492.331
Total	1.484.676	1.210.332
Per naturalesa		
A la vista		
Comptes corrents i d'estalvi	483.995	330.398
A termini		
Dipòsits a termini	988.255	859.199
Dipòsits estructurats	12.426	20.735
Total	1.484.676	1.210.332

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

MILERS D'EUROS	2011	2010
Fins a un mes	576.624	389.599
D'un mes a tres mesos	144.739	271.735
De tres mesos a un any	680.940	545.255
D'un any a cinc anys	82.373	3.743
Més de cinc anys	—	—
Total	1.484.676	1.210.332

A 31 de desembre de 2011 i 2010 no hi ha saldos sense venciment, excepte els comptes corrents i d'estalvi.

15. DEUTES REPRESENTATS PER TÍTOLS

El detall d'aquest epígraf del balanç de situació consolidat adjunt, el 31 de desembre de 2011 i 2010, en funció de la divisa de referència, es presenta a continuació:

MILERS D'EUROS	2011	2010
Per divisa		
En euros	72.248	86.677
En moneda estrangera	3.413	33.307
Total	75.661	119.984

Aquest epígraf recull onze emissions de productes estructurats pel Banc durant l'any 2011 i 2010.

Així mateix, el detall d'aquest epígraf, el 31 de desembre de 2011 i 2010, en funció del seu venciment residual, és el següent:

MILERS D'EUROS	2011	2010
Fins a un mes	–	6.216
D'un mes a tres mesos	–	19.591
De tres mesos a un any	19.861	8.756
D'un any a cinc anys	31.790	69.924
Més de cinc anys	24.010	15.497
Total	75.661	119.984

16. FONS DE PROVISIONS PER A RISCOS I CÀRREGUES

El moviment del fons de provisions per a riscos i càrregues, durant els exercicis 2011 i 2010, ha estat el següent:

MILERS D'EUROS	2011	2010
Saldo a l'inici de l'exercici	109	–
Alta perímetre	5.116	–
Dotacions	8.895	109
Altres moviments	–	–
Recuperacions	(10.305)	–
Utilitzacions	–	–
Saldo a final de l'exercici	3.815	109

Segons es comenta a la nota 2b, durant l'exercici 2011, el Grup ha traspassat l'import que constituïa el fons de provisió pels imports compromesos relacionats amb els productes estructurats de bescanvi dels Fons Preferred Leveraged i els drets de bescanvi Madoff, dins l'epígraf "Deutes representats per títols" (vegeu les notes 2 i 15).

17. FONS PER A RISCOS GENERALS

El moviment del fons per a riscos generals, durant els exercicis 2011 i 2010, ha estat el següent:

MILERS D'EUROS	2011	2010
Saldo a l'inici de l'exercici	902	902
Dotacions	1.098	–
Recuperacions	–	–
Utilitzacions	–	–
Saldo a final de l'exercici	2.000	902

18. PASSIUS SUBORDINATS REPRESENTATS PER TÍTOLS

D'acord amb l'autorització rebuda de l'INAF el 9 de desembre de 2008, el Banc va 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 2010 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 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.

El mes de juliol de 2011, el Banc ha procedit a l'emissió i col·locació de 25.000 milers d'euros (inclou un tram de 19.400 milers d'euros i 8.008 milers de dòlars nord-americans) d'accions preferents d'acord amb l'autorització de l'INAF de 28 de juliol de 2010. A 31 de desembre de 2011 l'emissió estava totalment subscrita i desemborsada.

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 172,5 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 172,5 punts bàsics.

19. COMPTES DE PERIODIFICACIÓ – PASSIU

MILERS D'EUROS	2011	2010
Despeses meritades i no pagades		
Interessos	7.833	9.234
Comissions	1.773	2.929
Altres	5.140	3.224
Total	14.746	15.387

La partida "Comptes de periodificació" del passiu del balanç de situació 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 2011.

20. ALTRES PASSIUS

El detall d'aquest epígraf del passiu del balanç de situació consolidat adjunt, atesa la seva naturalesa, és el següent:

MILERS D'EUROS	2011	2010
Operacions en curs	1.494	800
Proveïdors i altres creditors		
Administracions públiques	8.915	8.997
Pagament ajornat	44.000	–
Altres	34.641	7.104
Total	89.050	16.901

A 31 de desembre de 2011 l'apartat "Administracions públiques" de proveïdors i altres creditors inclou 5.284 milers d'euros (7.535 milers d'euros a 31 de desembre de 2010) corresponents a la despesa meritada pel Banc per l'impost indirecte sobre la prestació de serveis realitzats pel Banc al llarg de l'exercici (vegeu la nota 3l).

A 31 de desembre de 2011, l'apartat "Pagament ajornat" correspon bàsicament al finançament de l'adquisició dels immobles de les oficines de Banco de Madrid, S.A. Així mateix, l'apartat "Altres" inclou 12.418 milers d'euros corresponents a operacions amb clients pendents de liquidar, liquidades a l'inici de 2012 (1.431 milers d'euros a 31 de desembre de 2010).

21. MOVIMENT DELS FONS PROPIS CONSOLIDATS

En l'Annex II es desglossa el detall i moviment dels fons propis consolidats del Grup durant els exercicis 2011 i 2010.

Capital social

A 31 de desembre de 2011, el capital social de Banca Privada d'Andorra, SA està representat per 70.000 accions nominatives de 1.000 euros cadascuna, totalment subscrites i desemborsades.

El 29 de juny de 2010, la Junta General Extraordinària d'Accionistes del Banc va acordar aprovar una ampliació de capital, mitjançant l'emissió de 10.000 noves accions nominatives de 1.000 euros cadascuna i amb una prima d'emissió vinculada de 40.000 milers d'euros. Aquest acord va ser elevat a públic amb data 15 d'octubre de 2010. Aquesta ampliació de capital va ser subscrita en la seva totalitat pels mateixos accionistes del Banc.

En relació amb 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. Al 2010 va acudir a l'ampliació de capital passant a tenir així l'1,14% del capital social del Banc (vegeu la nota 32).

Reserves en garantia

El Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió del 2 de febrer de 2011, va aprovar la Llei 1/2011 de creació d'un sistema de garantia de dipòsits per a les entitats bancàries amb la finalitat de garantir la devolució dels fons en efectiu i dels valors dipositats a les entitats bancàries membres d'aquest sistema i per la qual es deroguen, pel que fa a les entitats bancàries, totes les disposicions reguladores del règim de dipòsits de reserves en garantia.

En compliment d'aquesta llei, el Banc té constituïda una reserva en garantia de les seves obligacions operacionals d'11.630 milers d'euros (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.

Prima d'emissió, reserves voluntàries i especials

Les reserves voluntàries, la prima d'emissió i els resultats són de lliure disposició pels accionistes del Banc, excepte pels requeriments establerts per l'INAF en relació amb el 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, pel resultat extraordinari obtingut per la venda d'immobles de l'any 2010 fins que l'entitat es desvinculi totalment d'aquests immobles. A 31 de desembre de 2011 un 61% de la base de càlcul està compromès per aquests conceptes.

Així mateix, d'acord amb l'autorització excepcional de l'INAF, el Banc ha de constituir una reserva indisponible dotant anualment un mínim del 5% del fons de comerç de consolidació generat en la primera consolidació de les adquisicions de Banco de Madrid, SA i Interdin, SA (vegeu nota 4).

Reserves de revalorització

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

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, que no han estat distribuïdes com a dividendes. Les principals provenen de BPA Fons, SAU, BPA Serveis, SAU i BPA Assegurances, SAU per un import de 3.661, 1.714 i 4.589 milers d'euros respectivament.

Interessos minoritaris

A 31 de desembre de 2011 les societats consolidades per integració global que generen interessos minoritaris són les següents:

MILERS D'EUROS	2011	2010
Interdin, S.A.	6.887	–
BPA IPWM (Suisse)	37	37
Total	6.924	37

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

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

A 31 de desembre de 2011, el Grup manté les següents posicions en divises:

MILERS D'EUROS

	Actius	Passius	Posició neta de tancament el 31-12-11	Posició neta coberta a termini (comptes d'ordre)*	Posició oberta el 31-12-11
Dòlars EUA	192.119	542.821	(350.702)	345.064	(5.638)
Lliures esterlines	15.412	15.670	(258)	200	(58)
Francs suïssos	35.824	8.403	27.421	(27.420)	1
Iens japonesos	37.835	111	37.724	(37.705)	19
Dòlars canadencs	8.296	8.298	(2)	–	(2)
Altres divises	7.338	6.176	1.162	–	1.162
Total	296.824	581.479	(284.654)	280.139	(4.516)

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

23. DERIVATS FINANCERS - OPERACIONS DE FUTUR

Tot seguit es detallen els nominals dels derivats financers no vençuts, a 31 de desembre de 2011 i 2010, en funció de la finalitat de la seva contractació:

	2011	2010
MILERS D'EUROS	Cobertura	Cobertura
Compravenda de divisa al comptat	103.648	21.277
Divises a rebre	51.751	10.620
Divises a lliurar	51.897	10.657
Compravenda de divisa a termini	663.021	684.806
Divises a rebre	334.728	340.812
Divises a lliurar	328.293	343.994
Total	766.669	706.083
Operacions sobre instruments financers a termini	28.277	13.800
De tipus d'interès	11.581	13.800
Valors i altres instruments financers	16.696	–
Altres operacions de futur	3.337	–
Total	31.614	13.800

L'import nominal dels contractes de compravenda de divisa amb objecte de cobertura no respon 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 2011, 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 2011, hi havia operacions sobre instruments financers a termini de tipus d'interès per un import d'11.581 milers d'euros (13.800 milers el 2010).

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

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

MILERS D'EUROS	2011	2010
Accions i altres títols de renda variable	444.810	451.205
Obligacions i altres títols de renda fixa	906.650	932.793
Participacions d'organismes d'inversió no gestionats pel Grup	502.528	241.184
Títols del mercat monetari	576.550	–
Altres	627.290	126.200
Total	3.057.828	1.751.382

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.

Recursos gestionats

En compliment del Comunicat 216/11, es detallen a continuació els recursos gestionats (balanç i fora de balanç) de clients, diferenciant entre els custodiats pel Banc i per tercers:

MILERS D'EUROS						
	Recursos gestionats					
	2011			2010		
	Custodiats/ dipositats per l'Entitat	Custodiats/ dipositats per tercers	Total	Custodiats/ dipositats per l'Entitat	Custodiats/ dipositats per tercers	Total
Organismes d'inversió col·lectiva	966.087	122.221	1.088.309	641.602	–	641.602
Carteres de clients individuals gestionades mitjançant mandat	334.510	–	334.510	128.168	–	128.168
Altres clients individuals	2.678.666	441.020	3.119.685	2.191.944	–	2.191.944
Total	3.979.263	563.241	4.542.504	2.961.714	–	2.961.714

25. ALTRES COMPTES D'ORDRE

El detall d'"Altres comptes d'ordre amb funcions exclusives de control administratiu" a 31 de desembre de 2011 i 2010 es detalla a continuació:

MILERS D'EUROS	2011	2010
Garanties i compromisos rebuts	108.967	73.475
Actius molt dubtosos	5.217	5.097
Valors i títols propis no cotitzats	111.812	96.763
Fidúcies	58.667	32.605
Préstecs titulitzats	17.785	19.872
Altres	14.984	5.966
Total	317.432	233.778

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, les participacions en empreses del Grup i productes estructurats; mentre que en l'apartat "Fidúcies" es registren les accions preferents emeses per Banca Privada d'Andorra, SA, valorades al seu valor nominal.

26. ACTIUS CEDITS EN GARANTIA

A 31 de desembre de 2011 i 2010 no hi ha actius cedits en garantia, a excepció dels dipòsits i de les cessions temporals d'actius detallades en les notes 6 i 8 de la Memòria.

27. COMISSIONS PER SERVEIS NETES

La composició d'aquest epígraf dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts dels exercicis 2011 i 2010, d'acord amb la naturalesa de les operacions que les originen, es presenta a continuació:

MILERS D'EUROS	2011	2010
Comissions meritades per serveis prestats		
Per operacions amb empreses vinculades	–	115
Valors i fons d'inversió	32.902	32.127
Compravenda de divises	1.167	1.339
Transferències i xecs	3.300	3.571
Operacions de crèdit (comissions descoberts comptes corrents)	2.051	2.145
Altres comissions relacionades amb operacions de crèdit	439	582
Comissions de gestió d'organismes d'inversió	9.545	10.192
Altres comissions	5.330	4.457
Comissions meritades per serveis rebuts	(8.033)	(5.856)
Total	46.701	48.672

28. RESULTATS EXTRAORDINARIS

A 31 de desembre de 2011 l'epígraf "Resultats extraordinaris" inclou els següents conceptes:

MILERS D'EUROS	2011	2010
Ingressos extraordinaris:		
Venda d'immobilitzat (nota 10)	323	8.131
Altres	18.676	1.134
Despeses extraordinàries:		
Altres	(711)	(194)
Total	18.288	9.071

A 31 de desembre de 2011, "Altres" correspon al reconeixement d'un crèdit fiscal per les bases imposables negatives pendents de compensar per part de Banco de Madrid, S.A., en considerar que aquesta filial obtindrà beneficis fiscals futurs suficients per recuperar-les, tal com es detalla en la memòria dels seus comptes anuals. Aquest ingrés extraordinari s'ha reconegut amb càrrec a l'epígraf "Altres actius" del balanç de situació adjunt (vegeu nota 12).

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

A 31 de desembre de 2011, les operacions mantingudes pel Banc amb les entitats del Grup i amb les entitats i persones vinculades, incloent aquelles societats en què aquestes entitats i persones vinculades tinguin una influència significativa, no representen més del 10% dels fons propis respecte a partides del balanç i més del 5% del resultat de l'exercici en partides del compte de pèrdues i guanys. Les entitats del Grup i vinculades que representen influència significativa s'integren pel mètode d'integració global.

30. GESTIÓ DEL RISC

La Divisió de Mercats Financers, sota la supervisió de l'àrea de Control de Riscos depenent de la Direcció General Adjunta 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 3c, el total del balanç de situació consolidat adjunt en moneda estrangera que presenta el Grup a 31 de desembre de 2011 i 2010 és el següent:

MILERS D'EUROS	2011	2010
Actiu (nota 22)		
Intermediaris financers (nota 6)	67.172	68.536
Inversions creditícies (nota 7)	169.964	176.376
Altres	59.688	159.595
Total	296.824	404.507

Passiu (nota 22)**Creditors**

Bancs i intermediaris financers (nota 14a)	8.494	2.452
Dipòsits de clients (nota 14b)	538.102	492.331
Altres	34.883	61.950
Total	581.479	556.733

En relació amb l'avaluació del risc de canvi, el Banc 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 Banc 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. L'avaluació del risc de canvi es realitza de manera continuada durant el dia.

A 31 de desembre de 2011 la major part dels saldos mantinguts en moneda estrangera estaven coberts del risc de canvi mitjançant la contractació d'operacions de *forwards* o *swaps* de divisa (vegeu les notes 22 i 23) o operacions patrimonials.

Risc de tipus d'interès

En funció de la composició de les inversions i de les fonts de finançament del Banc, 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 Banc 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 Banc ha estat sempre la de minimitzar-hi l'exposició mitjançant una immunització clàssica a través d'una preafectació de fluxos.

En aquest sentit, l'efecte que tindria l'aplicació sobre les masses patrimonials i de comptes d'ordre d'un hipotètic canvi dels tipus d'interès vigents en el mercat amb un augment de 100 punts bàsics no suposaria cap variació significativa dels recursos propis del Banc.

Tanmateix, l'Entitat 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 Banc a 31 de desembre de 2011 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 3d.

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 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 el risc de liquiditat derivat de les funcions operatives bancàries.

31. 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 les entitats bancàries a mantenir una ràtio de solvència, formulada a partir de les recomanacions del "Basel 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 2011, determinades d'acord amb aquesta llei, són del 21,20% i 80,33%, i el 31 de desembre de 2010, del 32,12% i 70,49%, 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 10,82% 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 83%. 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 Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió de 25 de maig de 2011, ha aprovat la Llei 4/2011, de 25 de maig, de modificació de la Llei de cooperació penal internacional i de lluita contra el blanqueig de diners o valors producte de la delinqüència internacional i contra el finançament del terrorisme, del 29 de desembre de 2000, i el 18 de maig de 2011, s'aprova la modificació del Reglament. Aquestes modificacions actualitzen la llei vigent fins a la data, adaptant-la als estàndards internacionals, d'acord amb els principis fonamentals de què informa la política criminal del Principat d'Andorra.

En compliment de l'actual legislació andorrana, el Banc 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.

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.

Llei 10/2008, de 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà

Amb data 12 de juny de 2008 el Consell General del Principat d'Andorra va aprovar la Llei 10/2008, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà, amb l'objectiu d'establir uns criteris de transparència que permetin als inversors disposar de la suficient informació, així com establir les responsabilitats i obligacions de les entitats que participen en la gestió, en la dipositària, en l'administració i distribució i en tots els serveis complementaris. Tots els organismes d'inversió col·lectiva i les entitats a les quals els sigui d'aplicació l'esmentada llei disposaven d'un termini

d'un any des de la seva entrada en vigor el 16 de juliol de 2008, per efectuar les adaptacions necessàries i sol·licitar la corresponent inscripció a l'INAF dels organismes de dret andorrà o estrangers que siguin gestionats o siguin distribuïts a Andorra dins de la categoria corresponent, i adjuntar-hi els documents requerits en aquesta Llei. La societat gestora va adaptar el reglament dels organismes d'inversió en els terminis establerts per la llei esmentada anteriorment.

Llei 13/2010, del 13 de maig, sobre el règim jurídic de les entitats financeres d'inversió i de les societats gestores d'organismes d'inversió col·lectiva

El Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió del 13 de maig de 2010, va aprovar la Llei 13/2010, del 13 de maig, sobre el règim jurídic de les entitats financeres d'inversió i de les societats gestores d'organismes d'inversió col·lectiva amb l'objectiu d'atorgar més seguretat al sector financer andorrà i adaptar-lo a les disposicions establertes en la Directiva europea 2004/39/CE, del 21 d'abril de 2004 o MiFID (*Markets in Financial Instruments Directive*). Les entitats financeres d'inversió i les societats gestores d'organismes d'inversió col·lectiva disposen d'un termini d'un any des de la seva entrada en vigor, el 10 de juny de 2010, per efectuar les adaptacions necessàries.

Així mateix, en el termini de tres mesos a comptar de l'entrada en vigor, les entitats havien de trametre a l'INAF informació detallada en relació amb els serveis d'inversió i auxiliars que desitgessin desenvolupar, així com la tipologia d'entitat financera d'inversió sobre la base de la qual desitgen operar. BPA Fons, SAU ha complert amb aquesta obligació dins dels terminis establerts; així, amb data 23 de febrer de 2011, l'INAF ha autoritzat l'ampliació de les activitats de BPA Fons, SAU a les de gestió discrecional i individualitzada de carteres, d'assessorament en matèria d'inversió i de custòdia i administració de les participacions dels organismes d'inversió i, en el seu cas, de les accions de les societats d'inversió que gestiona. Aquesta entitat disposa del termini establert a la Llei 13/2010 per tal d'adaptar la modificació de l'objecte social a les noves funcions, al capital social establert en l'article 29 i als recursos propis mínims que figuren en l'article 34.

Llei 14/2010, del 13 de maig, de règim jurídic de les entitats bancàries i de règim administratiu bàsic de les entitats operatives del sistema financer

El Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió del 13 de maig de 2010, va aprovar la Llei 14/2010, del 13 de maig, de règim jurídic de les entitats bancàries i de règim administratiu bàsic de les entitats operatives del sistema financer amb l'objectiu de mantenir un sistema financer estructuralment i funcionalment sòlid i adaptar-lo a les disposicions establertes en la Directiva europea 2004/39/CE, del 21 d'abril de 2004 o MiFID (*Markets in Financial Instruments Directive*). Els principis que s'estableixen en la Llei 14/2010, del 13 de maig, tenen com a finalitat la modernització dels mercats financers per adaptar-los a les noves necessitats, el reforç de les mesures dirigides a la protecció dels inversors i l'adaptació dels requisits d'organització exigibles a les entitats operatives del sistema financer andorrà per garantir que aquestes organitzacions s'adeqüin als serveis prestats.

Les entitats operatives del sistema financer disposen d'un termini d'un any des de la seva entrada en vigor, el 10 de juny de 2010, per efectuar les adaptacions necessàries.

Llei 1/2011, del 2 de febrer, de creació d'un sistema de garantia de dipòsits per a les entitats bancàries

El Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió de 2 de febrer de 2011, va aprovar la Llei 1/2011 de creació d'un sistema de garantia de dipòsits per a les entitats bancàries com a complement dels mecanismes per protegir la solidesa i solvència del sistema bancari andorrà envers els seus dipositants. El nou sistema de garantia creat serà d'obligatòria adhesió per a totes les entitats bancàries autoritzades per operar a Andorra i s'articularà mitjançant inversions de les entitats adherides en actius líquids que donin contrapartida a una reserva indisponible. L'objecte del sistema és el de garantir als beneficiaris el reintegrament de l'import dels seus dipòsits d'efectiu coberts, fins a un màxim de 100 milers d'euros, i dels dipòsits de valors coberts, també fins a un màxim de l'esmentada xifra.

Llei 94/2010, del 29 de desembre, de l'impost sobre la renda dels no-residents fiscals

El Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió del 29 de desembre de 2010, va aprovar la Llei 94/2010 de l'impost sobre la renda dels no-residents fiscals, que grava la renda obtinguda a Andorra per persones i entitats considerades per la llei com a no residents a efectes fiscals. El Banc és subjecte obligat de retenció i durant l'exercici 2011 ha aplicat un tipus de gravamen general del 10%. Aquesta llei és d'aplicació l'1 d'abril de 2011. En data 1 de desembre de 2011, el Consell General del Principat d'Andorra aprova la Llei 18/2011 de modificació de la Llei 94/2010, que serà d'aplicació a partir de l'1 de gener de 2012.

Llei 17/2011, de l'1 de desembre, de modificació de la Llei 95/2010, del 29 de desembre, de l'impost sobre societats

El Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió de l'1 de desembre de 2011, va aprovar la Llei 17/2011 de modificació de la Llei 95/2010, del 29 de desembre de 2010, de l'impost sobre societats. Aquesta llei és d'aplicació l'endemà de ser publicada al Butlletí Oficial del Principat d'Andorra i s'aplica als períodes impositius que s'iniciïn a partir de l'1 de gener de 2012. El Banc estarà subjecte a un tipus de gravamen del 10%. D'acord amb la disposició addicional primera de la llei, el primer any d'aplicació de l'impost sobre societats, el Banc, com a obligat tributari, gaudeix d'una reducció del 50% en la quota de liquidació.

32. 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-ne la 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 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 4% 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 annexos 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 29). 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.

Amb data 15 d'octubre de 2010, Banca Privada d'Andorra va fer una ampliació de capital a la qual el Pla col·lectiu de previsió del personal del Grup BPA, a través de BPA Assegurances, va acudir, passant a ser titular, amb l'ampliació, de l'1,14% del capital social del Banc.

- **Les Llenguaderes dels Vilars, SL**

Amb l'objectiu de fer partícips 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 adquirir una participació del 15% d'aquesta per un import de 450 milers d'euros, efectuant 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, enregistrat sota l'epígraf "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.

Les aportacions al Pla realitzades pel Grup durant l'exercici 2011 i 2010, incloent aquelles de caràcter extraordinari, han estat de 1.356 milers d'euros i 1.168 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 consolidats adjunts.

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

L'any 2011 la Fundació Privada Banca Privada d'Andorra ha continuat la seva activitat en l'àmbit sociolaboral, assistencial i mediambiental. D'acord amb els seus principis fundacionals, ha afavorit projectes i serveis que representen una millora per al Principat d'Andorra i els seus ciutadans.

Un dels seus projectes més emblemàtics és el Taller Ocupacional Xeridell que impulsa en col·laboració amb l'Escola Especialitzada Nostra Senyora de Meritxell. L'any 2011 s'ha implementat el nou pla de treball de l'entitat amb l'objectiu de reorganitzar les activitats laborals, per adaptar-les millor al perfil dels usuaris i obtenir una ocupació continuada al llarg de l'any. Pel que fa a les activitats sociolúdiques, s'han orientat a ampliar els coneixements i les aptituds dels educadors i els usuaris, de cara a millorar les línies de producció del taller de serigrafia i manipulats.

Un altre projecte molt representatiu de la filosofia de la Fundació Privada BPA és la Fundació Privada Tutelar del Principat d'Andorra, una organització sense ànim de lucre que treballa per millorar la qualitat de vida de les persones en situació d'incapacitat.

Un àmbit d'actuació específic de la Fundació Privada BPA són els nens en situació de risc, mitjançant les estades lúdiques i formatives del Centre d'Acolliment d'Infants La Gavernera. Després de quatre anys de col·laboració, s'ha signat un conveni amb el Ministeri de Salut pel qual la Fundació Privada BPA col·laborarà subvencionant les colònies durant els propers cinc anys.

La formació és una de les prioritats de la Fundació Privada BPA. S'adreça als estudiants de primera ensenyança que han participat en el Curs de primers auxilis organitzat en col·laboració amb Creu Roja Andorrana. La Fundació Privada BPA és alhora present en l'àmbit universitari a través del conveni amb la Universitat d'Andorra, que ha permès organitzar un Postgrau en

trastorns de l'espectre autista i –conjuntament amb Universitat d'Andorra Solidària– dos cursos d'actualització en cooperació internacional i voluntariat.

Altrament, es du a terme formació per al món laboral, a través del Programa de beques d'estada al Grup BPA que permet als joves, amb edats entre 16 i 20 anys, viure el dia a dia d'un banc, adquirir hàbits de treball i coneixements específics vinculats al món financer.

La Fundació Privada BPA és una entitat oberta a la societat andorrana. Col·labora, entre d'altres institucions socials, amb l'Associació Albatros–TDAH en programes de formació i a favor de les famílies. També participa en la distribució del Sorteig de l'Or de la Creu Roja i a través de l'Associació de Bancs Andorrans (ABA) col·labora amb diverses plataformes d'ONG i subvenciona projectes de diferents institucions socials: l'any 2011, SOS Líbia UNICEF, Mans Unides, Creu Roja Andorrana, CCIS, Infants del Món i Caritas.

BPA aplica a la seva gestió la conciliació entre la vida professional, laboral, personal i familiar. L'any 2011 ha revalidat la certificació d'Empresa Familiarment Responsable que atorga la Fundación Másfamilia, amb l'aval del Ministeri de Sanitat, Política Social i Igualtat de l'Estat espanyol.

34. ESDEVENIMENTS MÉS IMPORTANTS PRODUÏTS AMB POSTERIORITAT AL TANCAMENT

Durant el primer trimestre de 2012 Banca Privada d'Andorra ha acordat amb els accionistes minoritaris de l'empresa Interdin, S.A. l'adquisició de les accions restants fins arribar al 100% del capital social de la societat espanyola, de la qual posseeix el 55,11% del capital social a 31 de desembre de 2011. Està previst que es formalitzi l'adquisició durant l'any 2012, a través de la compra de les accions per la pròpia societat i la seva posterior amortització.

Annexos

ANNEX I

Notes als Estats Financers consolidats

Detall de l'epígraf "Altres participacions" a 31 de desembre de 2011.

EXPRESSAT EN MILERS D'EUROS

Societat	Domicili	Activitat	% de participació	Valor comptable	MILERS D'EUROS (DEL 100%)				
				Valor net en llibres	Capital	Reserves	Resultat de l'exercici 2011	Dividend a compte	Valor teòric comptable
Seguriser, SA*	Andorra	Seguretat	19,78%	239	1.663	808	(197)	(1.065)	1.208
Semtee, SA**	Andorra	Prestació de serveis	1%	323	25.242	13.091	2.012	–	40.345
Altres	Andorra	–	–	296	–	–	–	–	–
Total				858	26.905	13.899	1.814	(1.065)	41.553

* Les xifres d'aquesta participada es corresponen amb les dades auditades de tancament a 31 de desembre de 2011. La participada s'integra per posada en equivalència.

** Les xifres d'aquesta participada es corresponen amb les dades auditades de tancament a 31 de desembre de 2010.

Aquest annex forma part integrant de la nota 8 dels Estats Financers consolidats de 2011.

ANNEX II

Notes als Estats Financers consolidats

Detall i moviment dels fons propis consolidats durant els exercicis 2011 i 2010.

EXPRESSAT EN MILERS D'EUROS

	Capital	Reserva legal	Reserves en garantia	Reserva voluntària	Reserves de revaloració	Primes d'emissió	Reserves en societats consolidades	Diferències de conversió	Resultats pendents d'afectació	Dividends a compte	Resultat de l'exercici	Total	Dividends complementaris
Saldo a 31 de desembre de 2009	60.000	8.862	8.311	39.987	1.678	-	2.831	(47)	(44)	-	25.125	146.703	-
Distribució del resultat de l'exercici 2009	-	2.614	-	20.399	-	-	2.060	-	52	-	(25.125)	-	-
Ampliació de capital	10.000	-	-	-	-	40.000	-	-	-	-	-	50.000	-
Ajustaments de consolidació	-	-	-	-	-	-	1.202	74	-	-	-	1.276	-
Dividend a compte 2010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.000)	-	(2.000)	-
Benefici de l'exercici 2010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.142	25.142	-
Saldo a 31 de desembre de 2010	70.000	11.476	8.311	60.386	1.678	40.000	6.093	27	8	(2.000)	25.142	221.121	-
Distribució del resultat de l'exercici 2010	-	2.230	-	13.152	-	-	5.199	-	(1.439)	2.000	(25.142)	(4.000)	4.000
Ajustaments de consolidació	-	-	-	-	-	-	634	46	-	-	-	680	-
Altres moviments (*)	-	-	-	(16)	-	-	-	-	-	-	-	(16)	-
Amortització fons de comerç (**)	-	-	-	(1.473)	-	-	-	-	-	-	-	(1.473)	-
Aplicació reserves (**)	-	-	3.319	(3.319)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Benefici de l'exercici 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.000)	18.809	15.809	-
Saldo a 31 de desembre de 2011	70.000	13.706	11.630	68.730	1.678	40.000	11.926	73	(1.431)	(3.000)	18.809	232.121	4.000

* Aquest moviment correspon a l'ajust net per cancel·lació anticipada del producte de bescanvi Leveraged USD d'acord amb l'autorització de l'INAF de data 3 de juny de 2011.

** Constitució de la reserva en garantia indisponible del Banc, donant compliment a la Llei 1/2011 del sistema de garantia de dipòsits per a les entitats bancàries, de 31 d'agost de 2011.

*** Vegeu nota 3 o).

Aquest annex forma part integrant de la nota 21 dels Estats Financers consolidats de 2011.



Informe de responsabilitat corporativa 2011 a Andorra

1. BPA I LA RESPONSABILITAT CORPORATIVA

El 2008 Banca Privada d'Andorra va assumir el compromís de publicar cada any una memòria de Responsabilitat Corporativa, amb un doble objectiu: contribuir a definir la identitat i els valors de la nostra Entitat i donar a conèixer a totes les persones interessades les activitats que es duen a terme en aquest camp, cada cop més important en la vida de les empreses.

Quan es parla de Responsabilitat Social Corporativa sovint es fa referència a la Resolució del Parlament Europeu del 13 de febrer del 2007, que recomana a les empreses europees d'adoptar-ne els criteris. La definició de Responsabilitat Social Corporativa parla de "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". En benefici de tothom: treballadors, usuaris i empreses. BPA s'ha fet seu aquest missatge i l'aplica en tots els àmbits en els quals desenvolupa la seva activitat.

La quarta edició de la Memòria de Responsabilitat Corporativa de BPA segueix la mateixa estructura de les edicions anteriors: un primer bloc on es presenta el codi deontològic, la missió, la visió i els valors de BPA. El segon capítol desenvolupa diferents aspectes relacionats amb els treballadors del Grup BPA i amb la societat: econòmics, mediambientals, socials, culturals i esportius. La tercera part passa revista a les actuacions de la Fundació Privada Banca Privada d'Andorra, l'entitat que concentra les activitats de compromís social, assistencial i mediambiental de BPA.

Les informacions que es recullen en la Memòria de Responsabilitat Corporativa indiquen la bona salut social, econòmica i mediambiental, el compromís de la nostra Entitat i de tots els seus grups d'interès.

La millora en la gestió de l'àrea d'Organització i Tecnologia ha estat una de les novetats principals del 2011. N'ha resultat un servei més eficaç, una percepció positiva i una satisfacció més gran per part dels usuaris, externs i interns. Aquests canvis s'han fet amb tot rigor, seguint l'estàndard internacional ISO 9001:2008, i BPA ha obtingut la certificació atorgada per AENOR.

Volem agrair el suport de la societat andorrana que ha rebut molt bé la iniciativa d'aquesta Memòria de Responsabilitat Social Corporativa. Les activitats d'aquest informe han comptat amb la col·laboració, les idees, la implicació i l'entusiasme de tot l'equip de BPA que, amb el seu esforç, les han fet possibles.

Per a qualsevol informació sobre aquests temes, l'Àrea de Qualitat posa a disposició un correu electrònic: atencioclient@bpa.ad.

2. EL CODI DEONTOLÒGIC DEL GRUP BPA

El Consell d'Administració de BPA, en la sessió del 28 de novembre del 2011, va aprovar un nou Codi de conducta del Grup Banca Privada d'Andorra.

Aquest document incorpora els principis ètics i les normes de conducta que tot el personal, directors i administradors han de seguir en les seves activitats en el Grup BPA. També es fa ressò dels mecanismes de caràcter organitzatiu que el Grup BPA ha adoptat per assegurar el nivell de control i de supervisió adequats a l'acompliment dels seus objectius en el camp de la Responsabilitat Social Corporativa. Des d'aquest punt de vista, l'ètica professional no és només una exigència deontològica: representa també una oportunitat de diferenciació i d'èxit empresarial.

El Codi de conducta del Grup BPA defineix els elements fonamentals de la nostra cultura d'empresa que, juntament amb els principis ètics i les normes de conducta, són l'expressió d'un compromís adquirit amb la col·lectivitat. Fent-los públics, el Consell d'Administració de Banca Privada d'Andorra vol presentar als grups d'interès amb els quals es relaciona, i a la societat en general, la manera com desenvolupa els seus negocis.

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.

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, que són: un valor pragmàtic (ser competent), 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. L'ÀMBIT ECONÒMIC

Integritat, transparència i la voluntat de contribuir al desenvolupament del Principat d'Andorra són els objectius de BPA que es tradueixen en els criteris de responsabilitat econòmica que aplica en la seva gestió. BPA també vol contribuir al desenvolupament i a la millora dels serveis i infraestructures públics i afavorir la col·lectivitat, prioritzant 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. Aquest Reglament intern 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

La incorporació d'un model de gestió basat en la norma de Qualitat ISO 9001:2008 ha comportat una millora en la selecció i valoració dels proveïdors. Per tal d'afavorir el desenvolupament del teixit econòmic andorrà, es prioritza la proximitat. Aquest mateix criteri s'aplica també en els diferents països on el Grup BPA realitza la seva activitat.

Transparència

La transparència és un valor essencial en totes les actuacions de BPA i en els productes i serveis que ofereix als seus clients, que en reben informacions regulars, precises i entenedores.

BPA ha adoptat els criteris de la Directiva europea MiFID sobre mercats financers, que protegeix l'inversor i li proporciona més informació per assegurar que els productes de la nostra Entitat s'adaptin al seu perfil i a la seva conveniència, alhora que garanteix la transparència de la gestió i negociació de conformitat amb la Llei 14/2010, del 13 de maig, de règim jurídic de les entitats bancàries i de règim administratiu bàsic de les entitats operatives del sistema financer.

Prevenició del blanqueig de capitals i finançament del terrorisme

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, per prevenir el blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme.

La lluita contra el blanqueig de capitals, a més d'una obligació legal, constitueix una prioritat per a tots els empleats, directius i administradors del Grup BPA, en coherència amb els seus valors corporatius i el seu Codi ètic. Davant d'una activitat sospitosa en aquesta matèria, els empleats, directius i administradors tenen el deure de comunicar-la de seguida a l'òrgan de control intern.

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

El Departament de Prevenició de Blanqueig de Capitals de BPA du a terme un programa dissenyat per complir les lleis contra el blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme. De la mateixa manera, disposa d'un òrgan de control intern i de comunicació encarregat de definir i desenvolupar les polítiques de prevenició del blanqueig de capitals, i treballa en col·laboració amb la Unitat d'Intel·ligència Financera, de conformitat amb el que estipula la Llei. El Grup BPA ha establert mesures de diligència deguda basades en el risc i mesures de diligència reforçada pel que fa a banca corresponsal, banca privada, l'existència de persones exposades políticament (PEP) i la implementació de les llistes governamentals de persones o organitzacions terroristes, presumptes o conegudes. El Departament de Prevenició de Blanqueig de Capitals i finançament del terrorisme ha definit les polítiques i els procediments per controlar aquestes àrees específiques.

Els esforços de BPA es concreten en un seguit de normes recollides en el 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 adequada i suficient per a la prevenició del blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme.
- Implantar normes d'actuació i sistemes de control i comunicació adequats per impedir l'accés al Grup de persones o col·lectius no desitjats.

- Establir polítiques d'acceptació de clients i procediments relatius al "coneix el teu client", i garantir que tots els empleats de l'Entitat els coneguin i els apliquin.
- Disposar de polítiques i procediments interns de prevenció del blanqueig de capitals i de finançament del terrorisme.
- Implementar procediments relacionats amb el "coneix el teu empleat", que garanteixin estàndards d'identificació, verificació i coneixement dels empleats que formen part de l'organització.
- No realitzar operacions sospitoses de blanqueig de capitals o relacionades amb el finançament d'activitats terroristes.
- Utilitzar sistemes d'anàlisi i control d'operacions.
- Comunicar a les autoritats competents aquelles operacions amb indicis d'estar relacionades amb el blanqueig de capitals o amb el finançament d'activitats terroristes, i de qualsevol altra operació que determini la legislació local vigent en cada moment.
- Organitzar sessions de formació per als seus empleats.
- Sotmetre les polítiques i els procediments de l'Entitat a revisions d'auditoria interna i externa.
- Contrastar els arxius de clients amb les llistes de persones relacionades amb les activitats delictives esmentades, que divulguen els organismes reconeguts en aquesta matèria.

Novetats legislatives

BPA ha adoptat totes les disposicions necessàries per adaptar-se a la nova legislació andorrana. El Consell General del Principat d'Andorra, en la seva voluntat d'adaptar-se constantment als estàndards internacionals, ha aprovat la Llei 4/2011, del 25 de maig, que modifica la Llei de cooperació penal internacional i de lluita contra el blanqueig de diners o valors producte de la delinqüència internacional i contra el finançament del terrorisme. També s'ha aprovat el Decret de modificació del Reglament que ha de desenvolupar la nova llei.

D'aquesta manera, l'ordenament jurídic andorrà incorpora modificacions que converteixen en dret positiu les mesures preventives ja aplicades pels subjectes obligats, que requereixen una previsió normativa explícita. Entre d'altres s'amplia el concepte de beneficiari efectiu, s'intensifica el règim de les mesures de diligència simplificada i s'estableixen mesures addicionals de protecció dels subjectes obligats que realitzin declaracions sota sospita.

Formació

El Grup BPA té establert, com un dels seus objectius prioritaris, adoptar les mesures necessàries perquè tot el personal rebi una formació permanent relacionada amb la normativa de prevenció del blanqueig de capitals i finançament del terrorisme, i les seves exigències.

Per això s'organitzen plans generals adreçats a tots els empleats de les empreses del Grup i cursos específics adreçats a aquelles persones que estan involucrades més directament en la prevenció, per tal d'aconseguir uns coneixements suficients i adequats que permetin detectar les operacions relacionades amb el blanqueig i actuar de la millor manera, segons el cas.

3.1. RECONeixEMENTS

BPA obté la ISO 9001:2008 d'AENOR

La Asociación Española de Normalización y Certificación (AENOR) ha atorgat la certificació de Qualitat ISO 9001:2008 als serveis d'Organització i Tecnologia de Banca Privada d'Andorra, en reconeixement a la seva qualitat i seguretat, després d'un procés d'estudi, documentació i adaptació.

Aquesta certificació de Qualitat és un distintiu que genera confiança i una garantia per a tot l'entorn social de BPA. Però és, alhora, un al·licient per impulsar la millora contínua dels seus serveis i estendre el model a les altres àrees de l'Entitat i a les diferents empreses del Grup BPA.

Millors gestors

El Grup BPA compta amb un equip de professionals qualificats i especialitzats que ocupen els primers llocs en els rànquings internacionals de renda variable:

- Gonzalo Lardiés ha estat premiat per la consultora britànica Citywire com el millor gestor d'Europa en renda variable del 2007 i el més rendible de la borsa espanyola del 2010.
- Xavier Torres: segons Citywire, un dels millors gestors europeus del 2009 i el segon millor gestor de renda variable des de la caiguda de Lehman Brothers.
- Javier Escoda i Daniel García: reconeguts entre els vint millors gestors d'Europa en la categoria de renda variable global per Citywire el 2010 i entre els gestors espanyols amb rànquing de Citywire el 2011.



Expansión, 28 de maig de 2011.

3.2. PUBLICACIONS DE TEMÀTICA ECONÒMICA

Andorra. Anuari Socioeconòmic 2011

L'*Andorra. Anuari Socioeconòmic* neix l'any 1996 amb la voluntat d'oferir uns elements d'anàlisi de l'evolució socioeconòmica d'Andorra en relació amb el seu entorn més immediat (França i Espanya) i amb la resta del món. El Servei d'Estudis de BPA, sota la direcció de Joan Pau Miquel, director general de l'Entitat, elabora aquesta publicació.



Periòdic d'Andorra, 1 d'octubre de 2011.

Aquests darrers temps de crisi i incertesa dels mercats financers, l'*Anuari Socioeconòmic* de BPA ha estat una eina d'estudi especialment valuosa per fer balanç i interpretar la situació, al marge de la immediatesa que sovint domina les anàlisis econòmiques en el context internacional i amb la perspectiva de tot un any. L'*Andorra. Anuari Socioeconòmic 2011* presenta el context internacional durant el 2010 i l'evolució de l'economia andorrana.

La presentació de la darrera edició de l'*Andorra. Anuari Socioeconòmic 2011* va anar a càrrec del doctor en economia Jean-Claude Berthélemy, degà de la Universitat de Paris 1 Panthéon-Sorbonne, un dels departaments d'economia més prestigiosos del món, en un acte que va tenir lloc el 30 de setembre al Palau de Congressos d'Andorra la Vella.

Síntesi d'Indicadors Socioeconòmics d'Andorra 2011

En paral·lel a l'*Andorra. Anuari Socioeconòmic*, des de l'any 2006 el Servei d'Estudis de BPA elabora una *Síntesi d'Indicadors Socioeconòmics* d'Andorra que presenta al públic les dades econòmiques bàsiques de l'evolució dels principals indicadors de l'economia i de la societat andorranes, distribuïdes al voltant de quinze indicadors amb una presentació molt gràfica, clara i entenedora. La primera edició es va publicar el juny del 2007. Aquesta publicació es distribueix gratuïtament a través de mitjans de comunicació nacionals.

Aquesta publicació va posar de manifest que l'economia andorrana continuava immersa en la part baixa del cicle econòmic, tot i que alguns indicadors indicaven una lleugera millora que deixava entreveure unes millors perspectives per a l'any 2011.



Diari d'Andorra, 20 d'abril de 2011.

Quaderns d'Actualitat Econòmica

La col·lecció de Banca Privada d'Andorra *Quaderns d'Actualitat Econòmica*, que va néixer el juliol del 2008, centra cadascuna de les seves edicions en les noves lleis econòmiques que es van promulgar a Andorra. El mes d'abril del 2011 va dedicar el seu sisè número a l'impost sobre la renda dels no-residents fiscals a Andorra. Va ser elaborat per l'economista Jordi Alcobé, editat pel Servei d'Estudis de Banca Privada d'Andorra i distribuït gratuïtament a les oficines de BPA i a través del *Diari d'Andorra*.



Bon dia, 14 d'abril de 2011.

Els *Quaderns d'Actualitat Econòmica* de BPA són una eina al servei dels ciutadans, per donar-los a conèixer les noves lleis econòmiques. Des del juliol del 2008 se n'han publicat set números, dedicats a les noves normes de comptabilitat a Andorra, a la nova Llei de societats, al nou règim de les inversions estrangeres a Andorra, a la nova Llei de la Seguretat Social a Andorra, a l'aplicació del nou Pla general de comptabilitat i a l'impost sobre la renda dels no-residents fiscals (INR). El darrer, del març del 2012, està dedicat a l'impost sobre societats.

Col·laboració amb l'Associació de Pagesos i Ramaders d'Andorra

Al llarg del 2011 ha culminat el Pla de recerca sobre la viabilitat d'una trumfa de qualitat andorrana. L'objectiu era estudiar el comportament i l'adaptació d'una sèrie de varietats de trumfes 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. Un cop enllestida la recerca, ha començat el procés de comercialització de les trumfes.

Aquest és el projecte més ambiciós que s'ha dut a terme entre ambdues entitats, BPA i l'Associació de Pagesos i Ramaders d'Andorra.

Entre els projectes actualment en curs destaca una iniciativa per impulsar l'apicultura; un projecte d'anàlisi, selecció i producció comercial d'herbes aromàtiques; i tasques de formació i de divulgació en el camp del tabac, entre altres.

En l'estudi herbes aromàtiques, com a condiment o per a fer infusions, l'any 2011 es va organitzar un tast al Centre Tecnològic Forestal de Catalunya, a Solsona, per determinar quines eren les infusions i els condiments que tenien una millor acceptació entre els consumidors, de cara a desenvolupar una proposta de productes comercials.

BPA també ofereix els mitjans per facilitar el peritatge de les afectacions de pedra i gel del tabac, i impulsa activitats de formació i de divulgació, com ara l'elaboració de la memòria d'activitats, entre d'altres.



Periòdic d'Andorra, 20 d'abril de 2011.



Periòdic d'Andorra, 22 de novembre de 2011.



Periòdic d'Andorra, 22 d'octubre de 2011.

La col·laboració entre BPA i 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. Al mateix temps, associa el nom del Principat amb la cultura de muntanya i dona a conèixer la qualitat dels seus productes en un dels àmbits, la gastronomia, que ha esdevingut estratègic per al desenvolupament turístic del Principat.

4. L'ÀMBIT SOCIAL

Les iniciatives de BPA en el camp social s'adrecen, en primer lloc, als empleats, que són el principal actiu de la nostra Entitat. Es tracta d'actuacions en l'àmbit laboral que ajuden a reforçar la cultura d'empresa i que fomenten el desenvolupament personal. Paral·lelament, BPA promou activitats lúdiques, esportives o culturals adreçades al conjunt de la societat andorrana.

4.1. BPA, EMPRESA FAMILIARMENT RESPONSABLE

BPA assumeix les responsabilitats d'una empresa socialment sostenible, que concilia vida familiar i laboral, i genera ocupació de qualitat, amb unes condicions laborals que combinen una retribució adequada amb estàndards elevats en el camp de la salut i de la seguretat en el treball.





Periòdic d'Andorra, 1 de juny de 2011.

La certificació EFR

L'any 2010 BPA va aconseguir la certificació d'Empresa Familiarment Responsable que atorga la Fundación Másfamilia, amb l'aval del Ministeri de Sanitat, Política Social i Igualtat de l'Estat espanyol. En revalidar la certificació EFR l'any 2011 BPA renova el seu compromís, amb la voluntat de fer-ne un tret de la seva identitat com a empresa.

Banca Privada d'Andorra té una llarga tradició en la implantació i el desenvolupament d'avantatges socials, i el certificat EFR no fa altra cosa que confirmar una filosofia dirigida a la conciliació del treball i la vida familiar, i que ofereix alhora avantatges en matèria de permisos, formació, condicions bancàries favorables, assegurances i fons de pensió.

Per obtenir la certificació EFR cal complir una sèrie de requisits que aprofundeixen el compromís de Responsabilitat Corporativa. Perquè no n'hi ha prou amb complir la legislació. La certificació EFR posa de relleu que l'empresa ha adoptat mesures que milloren les que ha de complir per llei per tal d'oferir als empleats avantatges en matèria de permisos, formació, condicions especials en préstecs, condicions especials en comptes i operacions, assegurances i fons de pensió.

Reconeixement oficial, el maig del 2011

L'acte de lliurament del Certificat d'Empresa Familiarment Responsable a BPA va tenir lloc el 31 de maig de 2011 al Centre de Congressos d'Andorra. Joan Pau Miquel, director general de Banca Privada d'Andorra va rebre el certificat de part de Roberto Martínez, director de la fundació Másfamilia. A continuació, Martínez va dictar una conferència amb el títol "La conciliació i la igualtat, factors claus de l'estratègia empresarial". En el transcurs de l'acte es va posar de relleu que BPA és la primera empresa andorrana que ha obtingut el certificat com a distinció de les seves polítiques de conciliació i d'igualtat d'oportunitats.

4.2. CANAL GRUPO

Canal Grupo és un canal digital de comunicació interna del Grup BPA que té com a objectiu donar a conèixer les empreses que el componen a tots els empleats i informar-los dels projectes d'integració que es duen a terme.

Aquest nou canal vol contribuir a crear cultura d'empresa, a través del coneixement i de la participació de tothom. No tan sols informa dels avenços que es produeixen en la integració del Grup: es tracta d'una eina de comunicació que permet a totes les persones que hi treballen manifestar les seves opinions.



Blog Canal Grupo.

Les comunicacions es van iniciar el desembre del 2011, amb informacions periòdiques sobre matèries d'interès per als professionals del Grup BPA i missatges puntuals relacionats amb qüestions d'actualitat.

4.3. ASPECTES LABORALS

L'equip de professionals que treballen a BPA disposa d'un seguit d'avantatges i millores que pretenen incentivar la col·laboració i el treball col·lectiu: actuacions que busquen conciliar la vida laboral i personal, preservar la salut, afavorir la formació i el desenvolupament personal.

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

BPA ofereix als seus empleats tot un seguit d'avantatges en diferents àmbits:

- Conciliació de la feina amb la vida personal i familiar, atorgant permisos administratius addicionals als reglamentaris.
- Participació en els beneficis de l'Entitat.
- Condicions especials en operacions i productes bancaris i en assegurances.
- Prestacions socials complementàries: pla de previsió, assegurança col·lectiva que cobreix un complement per malaltia i per baixa laboral, i ampliació de cobertures per malaltia (CIGNA). Les assegurances per malaltia cobreixen tant els empleats com tota la seva família.

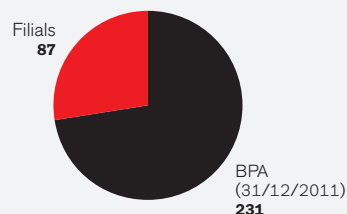
Salut i seguretat en el treball

- BPA organitza sessions formatives sobre prevenció de riscos laborals i extinció d'incendis i equips de segona intervenció.
- També ha promogut un estudi per valorar i corregir factors ergonòmics, psicològics i sociològics relacionats amb el lloc de treball.

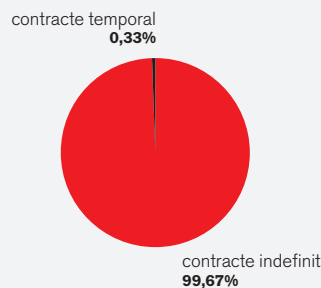
Durant l'any 2011 s'han realitzat sessions formatives sobre creixement personal i professional. També s'han realitzat sessions de formació tècnica sobre seguretat i salut en el treball, amb una durada de 1.050 hores.

NOMBRE TOTAL D'EMPLEATS

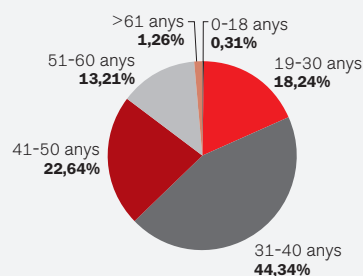
Total d'empleats del Grup BPA: **318**



PERCENTATGE DE LA PLANTILLA PER TIPUS DE CONTRACTE

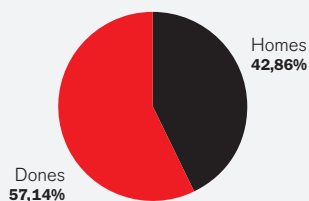


GRUPS D'EDAT DEL GRUP BPA

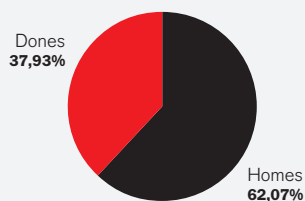


GRUPS PER SEXE

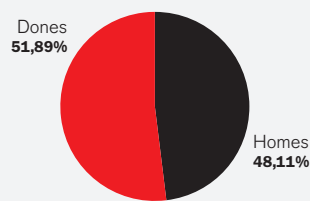
BPA



FILIALS



GRUP

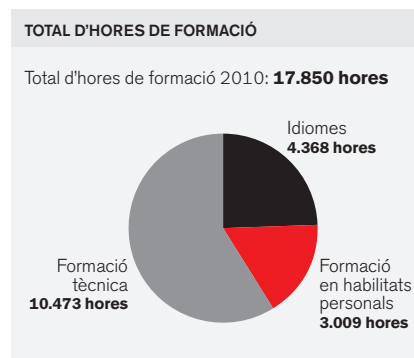


Formació

A Banca Privada d'Andorra la formació és un element fonamental. Contribueix a mantenir la capacitat de gestió dels nostres empleats i fa evolucionar els seus coneixements al mateix ritme que segueix la societat. Cada any s'imparteixen cursos d'idiomes, habilitats tècniques, creixement personal i professional. I també cursos dedicats específicament a temes vinculats amb l'activitat del banc, com ara la prevenció del blanqueig.

Activitats de formació més significatives:

Seguretat i salut en el treball: 1.050 hores
Conciliació i igualtat: 1.040 hores
Programa Superior de Gestió Patrimonial (PSP): 756 hores
European Financial Planner (EFP): 576 hores
Community Manager & Social Media: 510 hores
Màster en direcció i administració d'empreses: 480 hores
Direcció bancària: 450 hores
Redacció de documents administratius: 270 hores
Comunicar eficaçment en públic: 252 hores
Màster en banca i finances: 250 hores



Iniciatives BPA

Una manera d'involucrar els empleats perquè aportin millores i al mateix temps premiar el seu sentit emprenedor és un concurs d'iniciatives relacionades amb els processos interns del banc, els sistemes, les maneres de treballar i la direcció per valors. *Iniciatives BPA* parteix de la idea que els empleats tenen una percepció directa de l'entorn professional, basada en els aspectes més pràctics i immediats, i que aquesta percepció és un valor molt important que permet millorar i innovar en la gestió del banc.



Campionat Pitch & Putt.

Activitats lúdiques

Es programen activitats per reforçar els lligams entre els empleats i especialment amb les seves famílies (festa de Nadal) i d'altres activitats de lleure, com ara campionats esportius interbancaris i entre empreses (p. ex. el campionat de pàdel BPA o el campionat interbancari de Pitch & Putt, entre altres).

4.4. ALTRES ACTUACIONS

- Al llarg de l'any 2011 dos estudiants del Centre de Formació Professional d'Aixovall (Sant Julià de Lòria) van poder completar el seu cicle formatiu gràcies a un programa de pràctiques concertades.

L'objectiu d'aquest programa és donar l'oportunitat als joves d'establir contacte amb l'entorn laboral contribuint al seu desenvolupament personal i professional.

Les estades s'han desenvolupat en l'àmbit del curs de Sistemes informàtics i xarxes i del curs de Secretariat multilingüe.

- Participació anual i col·laboració en la distribució del Sorteig de l'Or de la Creu Roja.
- Col·laboració, a través de l'Associació de Bancs Andorrans (ABA), amb la plataforma d'ONG: SOS Líbia.

- A través de l'ABA, BPA subvenciona també projectes concrets de les entitats:
 - UNICEF
 - Mans Unides
 - Creu Roja Andorrana
 - CCIS
 - Infants del Món
 - Caritas
- A BPA s'afavoreix la selecció de productes solidaris per a oferir detalls corporatius a la plantilla del Grup BPA.

4.5. INICIATIVES EN L'ÀMBIT CULTURAL

Art al carrer, amb BPA i Jaume Plensa

El mes de gener del 2011, BPA va incorporar a la plaça del carrer Sant Antoni d'Escaldes-Engordany una escultura de l'artista Jaume Plensa: *Gran latent* (2007). Es tracta d'una obra de format monumental, feta amb lletres d'acer inoxidable, que s'entrellacen per formar una figura humana, un cos recollit sobre ell mateix. La instal·lació d'aquesta escultura ha permès de crear un petit espai de reflexió, amb una catifa de llistons de pedra clara i un banc de granit gris.

Jaume Plensa (Barcelona, 1955) és un dels artistes de la seva generació que més ha treballat en places i espais públics. Les seves obres es poden veure a ciutats europees com Frankfurt, Salzburg, Liverpool o Saragossa, i també a diferents poblacions del Japó i dels Estats Units com ara Ogijima, Tòquio, Chicago o Jacksonville.

Amb aquesta iniciativa BPA ha volgut contribuir a apropar l'art a la gent del carrer. En un context que no és l'habitual del museu, les obres dialoguen amb l'entorn i provoquen un gran impacte en els vianants.

L'acte de presentació de *Gran latent* va tenir lloc l'11 de febrer de 2011 i va comptar amb la participació d'Antoni Martí, que en aquell moment era cònsol major d'Escaldes-Engordany.



Diari d'Andorra, 12 de febrer de 2011.

Col·laboració en festes populars

BPA afavoreix iniciatives populars, de caràcter lúdic o cultural, que són un punt de trobada, com ara: l'aplec de la Sardana a Encamp, la Festa Major d'Escaldes-Engordany i de Canillo o els Jocs Florals del Col·legi Sant Ermengol d'Andorra la Vella.

4.6. INICIATIVES EN L'ÀMBIT ESPORTIU

4.6.1. GSeries BPA 2012

Les GSeries BPA és un dels senyals d'identitat del Grup BPA al món: un campionat molt popular, que serveix d'aparador del Principat d'Andorra, dels seus valors paisatgístics i de la capacitat del país d'organitzar grans esdeveniments esportius. Aquest any la participació ha estat molt nombrosa, amb equips de diferents nacionalitats i una gran participació del públic.

Organitzades per l'Automòbil Club d'Andorra, des de la temporada 2010 compten amb el patrocini únic de Banca Privada d'Andorra. L'èxit de les GSeries BPA respon a l'espectacularitat d'aquesta disciplina esportiva, que compta amb un escenari ideal: el circuit de Grandvalira, al coll d'Envalira, a 2.400

metres sobre el nivell del mar i amb unes condicions de fred inalterables per gaudir d'un gruix de gel sobre la capa d'asfalt idoni per al derrapatge en competició.



Bon dia, 3 de febrer de 2011.

BPA vol potenciar la identitat andorrana a través de l'esport. L'automobilisme és una de les especialitats més populars i amb més tradició, vinculat a la muntanya, a través dels ral·lis —que han comptat amb equips i corredors de trajectòria internacional— i, més recentment, de les curses sobre gel.

4.6.2. XVII Torneig Unicef Fontanals Golf

BPA ha col·laborat en l'organització de la XVII Edició del Torneig Unicef Fontanals Golf. Els fons recaptats s'han destinat al Projecte de millora de la qualitat de vida de les poblacions autòctones del Congo.

5. INICIATIVES EN L'ÀMBIT MEDIAMBIENTAL

5.1. GESTIÓ D'IMMOBLES I INSTAL·LACIONS

BPA disposa de vuit oficines al Principat d'Andorra: la seu social d'Escaldes-Engordany —remodelada l'any 2004—, les oficines tradicionals d'Andorra la Vella-Plaça Rebés i Pas de la Casa, i les instal·lacions de la Massana, Andorra la Vella-Prat de la Creu, Sant Julià de Lòria, Ordino i Encamp. Tant a les oficines que s'han obert els últims anys com a les més antigues que s'han renovat s'han aplicat mesures que contribueixen a l'estalvi energètic.

El manteniment de les instal·lacions de BPA, a càrrec d'una empresa externa, segueix la mateixa política d'incorporar criteris mediambientals i d'estalvi energètic.

Renovació dels equipaments

A l'hora de reparar o renovar els equipaments, s'aprofita per introduir millores que permetin estalviar energia i reduir les emissions de gasos d'efecte hivernacle, per tal de ser coherents amb la política mediambiental de l'Entitat.

5.2 ESTALVI DE PAPER

La política mediambiental de l'Entitat també ha estat present a l'hora d'emprendre l'important projecte que es va desenvolupar durant l'any: la virtualització de la correspondència amb els clients. A través de BPA Virtual els clients poden rebre la seva correspondència sense que sigui necessari imprimir la documentació i enviar-la. Aquest projecte, juntament amb el canvi que s'ha implementat l'any 2011 en la configuració d'impressores per tal d'imprimir per defecte a doble cara, permet aconseguir una important reducció del consum de paper.

6. FUNDACIÓ PRIVADA BANCA PRIVADA D'ANDORRA

La Fundació Privada BPA va néixer l'any 2008 amb l'objectiu de potenciar les actuacions de BPA en el camp assistencial, sociolaboral i mediambiental i contribuir a una millora de la vida col·lectiva. La integració dels col·lectius vulnerables i la formació de professionals de l'àmbit social han estat fins avui les actuacions prioritàries. Per tal de poder realitzar la seva tasca, la Fundació Privada BPA col·labora amb associacions i entitats andorranes, que aporten els seus coneixements i la seva experiència.

Per tal de fer encara més explícit el seu compromís de transparència, la Fundació Privada BPA se sotmet anualment a una auditoria de comptes. Es tracta d'una mesura de caràcter voluntari, atès que la Fundació, pel seu patrimoni i volum d'ingressos, no està obligada a fer-la per llei.

L'any 2011 l'auditoria de comptes ha anat a càrrec d'Alfa Capital Assessors i Auditors, SL, una empresa externa independent que s'ha encarregat de verificar que els comptes anuals reflecteixen en tots els aspectes significatius la imatge fidel del patrimoni, la situació financera de la Fundació Privada BPA, els resultats de les seves operacions i els canvis en el patrimoni net d'acord amb els principis i normes comptables generalment acceptats i establerts pel Pla general de comptabilitat d'Andorra.

6.1. TALLERS OCUPACIONALS XERIDELL

Durant l'any 2011 la Direcció de l'Escola Especialitzada Nostra Senyora de Meritxell i dels Tallers Ocupacionals Xeridell, juntament amb la gerent de la Fundació BPA, han preparat un pla de treball amb l'objectiu d'afavorir el benestar dels usuaris. En primer lloc, s'han reorganitzat les tasques laborals, que s'han distribuït, se n'ha establert la seqüència i s'han adaptat segons les capacitats dels diferents grups per obtenir una ocupació continuada al llarg de l'any. Les sortides sociolúdiques s'han reestructurat de cara a oferir recursos i coneixements, tant als educadors com als usuaris, que permetin ampliar i millorar les línies de producció.

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

- Adquisició de maquinària, material i mobiliari ergonòmic.
- Producció de material promocional i publicitari del Taller.

b) Accions adreçades als usuaris

Al llarg del 2011 s'han organitzat diverses activitats sociolúdiques per tal de millorar la qualitat de vida dels usuaris: tallers i sortides que tenien com a finalitat ajudar les persones que treballen als Tallers Ocupacionals Xeridell a integrar-se en l'entorn i augmentar l'autonomia personal. En el transcurs d'aquestes trobades i sortides els usuaris han pogut veure exemples d'organitzacions on els treballadors són persones discapacitades i conèixer de prop com s'organitzen.

- Viatge a Barcelona d'un grup d'usuaris per conèixer l'Alberg In-Out gestionat per una empresa amb treballadors discapacitats. Els usuaris van poder assistir a la funció *40 El Musical*. Després de l'actuació, hi va haver una trobada amb els actors del musical per compartir experiències. Aquesta trobada va representar una motivació especial als participants del taller de teatre.
- Visita i formació d'un grup d'usuaris i educadors al Museu Paperer de Capellades per aprendre a fer paper reciclat, perfeccionar-ne la tècnica i poder-ho utilitzar per ampliar la gamma de productes que s'ofereixen al catàleg d'articles confeccionats pels treballadors del Taller.

- Dinar per celebrar la diada de Sant Jordi.
- El cantant andorrà Leiva els va oferir un concert a Andorra la Vella.
- Visita a les mines de sal de Cardona.
- Divendres lúdics durant el mes de juliol al Càmping Riberaygua.
- Dinar de Nadal.

En totes aquestes activitats i sortides s'ha facilitat l'allotjament, el desplaçament i els àpats.

c) Accions adreçades als educadors

A demanda dels educadors, les activitats de formació que s'han realitzat els dos darrers anys han estat concebudes amb un objectiu doble: proporcionar nous coneixements i millorar la producció laboral. Gràcies a aquesta iniciativa, s'ha pogut ampliar l'oferta d'articles del nou catàleg del 2011.

Una part d'aquestes activitats de formació han tractat tècniques específiques. S'han dut a terme al mateix taller, adreçades als educadors perquè aquests puguin aplicar els coneixements adquirits al treball diari amb els usuaris. Aquestes manualitats i aquests tallers ajuden a desenvolupar la psicomotricitat i la creativitat, permeten explorar noves línies de producció, contribueixen a mantenir una activitat continuada al llarg del temps tot augmentant la motivació i l'autoestima d'educadors i usuaris.

- Taller de pasta de paper artesanal.
- Sortida al Museu Paperer de Capellades (Igualada): es va compaginar la formació dels educadors amb la dels usuaris de més nivell.
- Iniciació al feltre.
- Decoració de caps de fusta amb diferents tècniques.
- Pintura i decoració de safates de vidre amb la tècnica del pa d'or.
- Tècnica del *marbling* (decoració de marcs de fotos, enquadernacions...).
- Es continua el taller de teatre ampliant el grup d'usuaris que hi participen; amb aquesta activitat es pretén que els usuaris es relacionin més enllà de l'entorn de Xeridell en moments de lleure.

Altres accions formatives

Els Tallers Ocupacionals Xeridell han organitzat també activitats de formació adreçades a professionals de l'EENSM, del sector sociosanitari, entitats socials, ONG (p.ex. AFMMA, FAAD), responsables d'Associacions de la Gent Gran dels diferents comuns, etc., que atenen persones amb discapacitat.

III Jornada d'Envel·liment i Discapacitat

Va tenir lloc el dissabte dia 1 d'octubre de 2011 al Centre de Congressos d'Andorra la Vella. El programa va incloure ponències per part d'Anna Vilanova, autora de *Marcel, mi hijo extraordinario* (ed. Comanegra); Txema Franco, director general de Lantegi Batua; Nolas Acarin, neuròleg, acadèmic corresponent a la Reial Acadèmia de Medicina de Catalunya; Tomás Castillo, psicòleg, escriptor i gerent de l'Asociación AMICA; Ramon Novell, psiquiatre, i Rafael Martínez-Leal, psicòleg. La inauguració de la Jornada va anar a càrrec de la ministra de Salut i Benestar, Cristina Rodríguez.



Periòdic d'Andorra, 4 d'octubre de 2011.

El tema d'aquesta III Jornada va girar entorn de les experiències i innovacions sobre l'envelliment i la discapacitat des de diferents àmbits professionals (professionals que treballen en els tallers, neuròlegs, psiquiatres, psicòlegs...) i es va centrar majoritàriament en la discapacitat intel·lectual. El grau de participació i l'interès dels usuaris van ser molt elevats.

■ Conferència inaugural del curs acadèmic 2011-2012

El dia 7 de setembre de 2011 va tenir lloc la conferència inaugural del curs amb el títol "Sabem què és un trastorn del neurodesenvolupament?", impartida pel Dr. Josep Artigas, doctor en medicina, neuropediatre i psicòleg, i cap de secció de la Unitat de Neuropediatria de la Corporació Sanitària Parc Taulí de Sabadell.

Hi van assistir 200 persones des dels treballadors de l'EENSM fins a professionals del món de la sanitat.

La conferència va tractar la necessitat, la dificultat i les conseqüències de considerar els trastorns del desenvolupament des d'una visió del neurodesenvolupament més àmplia i no tan taxativa.

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.

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.

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, dos representants de BPA i un representant de la societat civil andorrana. Integren el Comitè d'Honor un representant de cada copríncep i el síndic general.



Més Andorra, 20 de juliol de 2011.

En l'actualitat la Fundació Privada Tutelar gestiona els afers de set tuteles, una curatela, una administració judicial i quatre pretuteles.

La Fundació Privada Banca Privada d'Andorra es fa càrrec de dues terceres parts del pressupost de la Fundació Privada Tutelar del Principat d'Andorra, el que permet garantir-ne el funcionament.

Activitats de difusió i promoció

Al llarg del 2011 la Fundació Privada Tutelar ha dut a terme diferents activitats per donar-se a conèixer a la societat andorrana, campanyes per captar amics i protectors amb l'objectiu d'augmentar els recursos econòmics i ajudar a cobrir determinades necessitats dels tutelats.

La Fundació Privada Tutelar està present també al Comitè Andorrà del Voluntariat.

El 16 de desembre es va posar en marxa "Espai Fundació", una pàgina mensual al *Periòdic d'Andorra* que informa de les activitats de la Fundació Privada Tutelar d'Andorra i posa en valor la tasca dels voluntaris.

6.3. COL·LABORACIONS AMB ENTITATS SOCIALS DEL PRINCIPAT D'ANDORRA

Unicef: BPA ha col·laborat amb Unicef en la publicació de l'Informe sobre l'estat mundial de la infància, que en l'edició del 2011 s'ha centrat en l'adolescència.

Centre d'acolliment d'infants La Gavernera: el 2011 s'han organitzat estades d'estiu a quatre destinacions escollides en funció de les motivacions, necessitats i situació personal de cada infant: Mallorca, La Garbinada de Girona, València i Comaruga. En total nou nois i noies entre 13 i 16 anys han gaudit d'aquesta nova oportunitat lúdica i d'aprenentatge.

Després de quatre anys col·laborant amb el centre d'acolliment, el 9 de març es va signar un conveni amb el Ministeri de Salut pel qual la Fundació col·laborarà subvencionant les colònies durant els propers cinc anys.

Creu Roja Andorrana: BPA ha prosseguit la seva col·laboració amb la Creu Roja Andorrana en el curs de primers auxilis per a infants, que ha comptat amb la participació de 996 alumnes de primera ensenyança dels tres sistemes educatius del país.

Associació Albatros: el 18 de desembre, el Dr. Josep Artigas Pallarès, doctor en medicina, neuropediatre i psicòleg, i cap de secció de la Unitat de Neuropediatria de la Corporació Sanitària Parc Taulí de Sabadell, va impartir una conferència sobre la importància d'un diagnòstic correcte als nens que pateixen TDAH, ja que molt sovint aquest trastorn es pot confondre amb d'altres patologies. La conferència anava destinada a professionals i familiars de persones que pateixen el trastorn de dèficit d'atenció amb o sense hiperactivitat.

Joan Cejudo, director general adjunt de BPA, va presentar el ponent a la Sala de La Llacuna d'Andorra la Vella i l'aforament va resultar insuficient pel nombrós públic que s'hi va congregar.



Diari d'Andorra, 3 de març de 2011.



Diari d'Andorra, 10 de març de 2011.



Periòdic d'Andorra, 14 de desembre de 2011.

Comú d'Andorra la Vella: amb motiu de la diada de Sant Jordi, el Comú va organitzar la festa de la rosa el 21 d'abril per a la gent gran de la parròquia. La col·laboració va consistir en la subvenció de les flors per a la gent gran.

Jornades d'orientació professional: visita de dos grups d'escoles andorranes de segona ensenyança del país (18/05/11: EASE d'Ordino; 09/06/11: EASE de Santa Coloma) per donar a conèixer als nois i noies els diferents perfils laborals que conviuen en el camp professional de la banca.

6.4. ACORD AMB LA UNIVERSITAT D'ANDORRA

La Fundació Privada BPA i la Universitat d'Andorra impulsen conjuntament un programa de cursos d'actualització i un postgrau en temes socials, amb la voluntat de formar els col·lectius professionals per ajudar les persones més vulnerables.

L'acord entre la Fundació Privada BPA i la Universitat d'Andorra permet als professionals ampliar i actualitzar coneixements. Al mateix temps, s'ha reforçat l'oferta solidària de la universitat pública i s'han obert línies de col·laboracions amb entitats i associacions del Principat.

Una comissió mixta entre la Universitat d'Andorra i la Fundació Privada BPA s'encarrega de donar seguiment a la col·laboració i estudiar projectes de futur.

Postgrau en trastorns de l'espectre autista

Una de les primeres actuacions ha estat el Postgrau en trastorns de l'espectre autista, patrocinat per la Fundació BPA i el Govern d'Andorra, i organitzat conjuntament per la Universitat d'Andorra, AUTEA i l'Escola Especialitzada Nostra Senyora de Meritxell.



Periòdic d'Andorra, 20 de maig de 2011.

Aquesta activitat té com a objectiu permetre als professionals que tracten trastorns, com ara l'autisme, actualitzar els coneixements i disposar d'eines pràctiques que els ajudin en la seva feina. El professorat procedia de centres sanitaris i d'universitats de Bèlgica, Espanya, França i els Estats Units d'Amèrica.

En el marc del Postgrau, la Universitat d'Andorra (UdA) va comptar amb la intervenció, com a professor, d'una de les autoritats mundials en el tema, el psicolingüista belga Theo Peeters, màster en comunicació humana i fundador de l'Opleidingscentrum Autisme. Una altra presència destacada va ser la psicòloga clínica Teresa Sindelar, vinculada a l'ICDL Graduate School de Maryland (EUA).

El 19 de maig del 2011, la ministra de Salut i Benestar, Cristina Rodríguez, va presidir l'acte de lliurament de títols a la Universitat d'Andorra i el doctor i psicòleg Francesc Cuxart, responsable acadèmic del Postgrau, va donar una conferència i va fer un balanç del Postgrau.

Curs d'actualització en cooperació internacional i voluntariat

L'any 2011 s'ha celebrat la segona edició del curs d'actualització en cooperació internacional i voluntariat que promou i desenvolupa la comissió UdA Solidària de la Universitat d'Andorra.

Com a treball final del curs, els estudiants havien d'elaborar un projecte de cooperació que es pogués realitzar a Andorra o a l'estranger. La Fundació Privada BPA proporcionava un fons de 3.500 euros per al projecte millor i més viable. Els guanyadors van ser Inés Vilà, Carolina Botella, Jordi Puyal i Carles Sabaté, amb el projecte de crear una unitat pediàtrica a l'Hospital d'Ebomé (Kribi), a Camerun, que es va dur a terme l'estiu del 2011.

El curs va comptar amb 19 estudiants matriculats, 43 en total des de la seva creació.



Periòdic d'Andorra, 31 de març de 2011.

Programa de beques d'estada al Grup BPA

La Fundació Privada Banca Privada d'Andorra, en col·laboració amb el Grup BPA, va posar en marxa per segon any consecutiu un programa de beques d'estada retribuïdes per a joves estudiants del Principat. El programa, que va tenir una duració de dos mesos, va comptar amb una dotació de 22.000 €. Hi van participar onze joves entre 16 i 20 anys, procedents de centres de segon ensenyament, formació professional i batxillerat.

El programa de beques d'estada al Grup BPA va néixer l'any 2010 per donar seguiment a la tasca d'orientació professional que es duu a terme des dels diferents centres educatius del Principat. Viure el dia a dia d'un banc, adquirir hàbits de treball i formació específica vinculada al món financer, poden ajudar-los a definir la seva vocació. A més, per a molts d'aquests joves es tracta de la primera feina retribuïda, amb l'estímul que això representa. L'experiència els pot servir també més endavant per trobar feina.



Bon dia, 5 de juliol de 2011.

Els joves van realitzar l'estada de dos mesos als departaments de: Gestió i Control de Risc, Organització i Tecnologia, *Compliance*, BPA Serveis, *Back Office*, Assegurances, Qualitat, CAU (Centre d'Atenció a l'Usuari) i Mitjans de Pagament.

7. RESPONSABILITAT CORPORATIVA DEL GRUP BPA.

AVALUACIÓ ECONÒMICA

BPA destina el 17,53% dels beneficis de la seva activitat a activitats relacionades amb la responsabilitat corporativa i amb els seus grups d'interès en l'àmbit econòmic, social i mediambiental. El percentatge s'ha incrementat respecte a l'any 2010 i mostra fins a quin punt la responsabilitat corporativa forma part de la filosofia de la nostra Entitat. Responsabilitat, compromís i sensibilitat són els principis bàsics d'aquesta actuació.

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 97,23% dels recursos que BPA dedica a la responsabilitat corporativa, mentre que les iniciatives en l'àmbit econòmic (publicacions i col·laboracions amb altres entitats) suposen el 2,76%. En aquest apartat ha rebut certificacions de qualitat i distincions internacionals.

Totes les aportacions de BPA en l'àmbit de la Responsabilitat Social Corporativa es fan de manera totalment voluntària. BPA no té cap obligació legal ni en treu cap avantatge fiscal.

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
bpa@bpa.ad
Swift: CASBADAD

www.bpa.ad

PRIVATE BANKING

Av. Carlemany, 119
AD700 Escaldes-Engordany
Tel. +376 873 524

ANDORRA LA VELLA

BPA Andorra – Pl. Rebés
Pl. Rebés, 7
AD500 Andorra la Vella
Tel. +376 808 400

BPA Andorra – Prat de la Creu
C. Prat de la Creu, 65
AD500 Andorra la Vella
Tel. +376 802 540

PAS DE LA CASA

BPA Pas de la Casa
C. Sant Jordi, 35
AD200 Pas de la Casa
Tel. +376 755 300

LA MASSANA

BPA La Massana
Av. Sant Antoni, 37
AD400 La Massana
Tel. +376 738 670

SANT JULIÀ DE LÒRIA

BPA Sant Julià
Av. Verge de Canòlich, 39
AD600 Sant Julià de Lòria
Tel. +376 741 800

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

ENCAMP

BPA Encamp
Plaça del Consell, 13
AD200 Encamp
Tel. +376 731 300

Grup BPA

PRINCIPAT D'ANDORRA

BPA FONS, SAU

Pl. Rebés, 7, 4t
AD500 Andorra la Vella
Principat d'Andorra
Tel. +376 873 532
bpa.fons@bpa.ad

BPA SERVEIS, SAU

C. de la Unió, 3
AD700 Escaldes-Engordany
Principat d'Andorra
Tel. +376 876 359
bpa.serveis@bpa.ad

BPA GESTIÓ, SAU

C. de la Unió, 3, 5a
AD700 Escaldes-Engordany
Principat d'Andorra
Tel. +376 873 530

BPA ASSEGUANCES, SAU

C. Prat de la Creu, 59-65
AD500 Andorra la Vella
Principat d'Andorra
Tel. +376 812 111
assegurances@bpa.ad

MB CORREDORS D'ASSEGUANCES, SA

C. Prat de la Creu, 59-65
AD500 Andorra la Vella
Principat d'Andorra
Tel. +376 812 111
mbcorredors@bpa.ad

URUGUAI

NOSWEY, S.A.

Asesores de inversiones
World Trade Center Montevideo
Calle Luis de Herrera, 1248
CD 11300. Montevideo, Uruguay
Tel. +598 2622 24 55
www.noswey.com.uy

LUXEMBURG

BPA FINANCING S.à.r.l.

1, rue des Glacis
L-1628 Luxembourg
Luxembourg

ESPANYA

BANCO MADRID, S.A.U.

Paseo de la Castellana, 2
28046 Madrid
Tel. +34 91 781 53 60
www.bancomadrid.com

INTERDIN BOLSA, SV, S.A.

Paseo de la Castellana, 93, planta 11
28046 Madrid
Tel. +34 91 555 34 79
www.interdin.com

BANCO MADRID GESTIÓN DE ACTIVOS SGIIC, S.A.U.

Capitán Haya, 23
28020 Madrid
Tel. +34 902 423 333
www.bmgestiondeactivos.com

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
Ciudad de Panamá, Panamá
Tel. +507 297 5600

BPA VALORES, S.A.

Calle 50
Edificio Banca Privada Andorra
Ciudad de Panamá, Panamá
Tel. +507 297 5600

BPA INTERNATIONAL TRUST, S.A.

Calle 50
Edificio Banca Privada Andorra
Ciudad de Panamá, Panamá
Tel. +507 297 5630

SUÏSSA

BPA - IPWM (SUISSE), SA

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

