



Informe Anual 2017



Andorran Banking
Excellence and trust

Andorran Banking

C/ Ciutat de Consuegra, 16 - Edifici l'Illa, esc. A, 2n
AD500 Andorra la Vella - Principat d'Andorra
Tel. +376 807 110 - Fax +376 867 110
andorranbanking@andorranbanking.ad
www.andorranbanking.ad



Publicat per Andorran Banking

© Andorran Banking

Dipòsit legal: AND.272-2018
ISBN: 978-99920-3-160-5

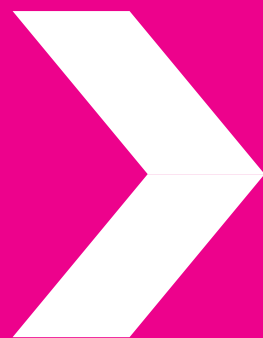
L'informe Anual és una publicació anyal elaborada per Andorran Banking disponible en format digital a la pàgina web **www.andorranbanking.ad**.

Es permet la utilització de la informació continguda en aquest informe sempre que sigui per a finalitats no lucratives esmentant com a font d'informació **Publicació d'Andorran Banking "Informe Anual"**.

No s'autoritza la transformació total o parcial de cap contingut.

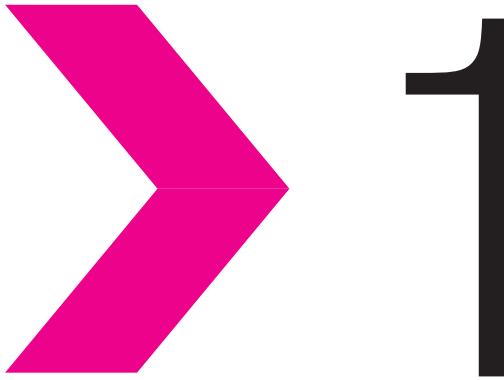
 Informe Anual 2017

ÍNDEX



➤ 1. Missatge del President d'Andorran Banking	4
➤ 2. Organigrama d'Andorran Banking	6
➤ 3. Fites 2017-2018	8
➤ 4. Cronologia d'esdeveniments viscuts en relació amb el procés de transformació d'Andorra	10
➤ 5. Activitats d'Andorran Banking i associacions	12
➤ 6. Missió, visió i valors de la banca andorrana	14
➤ 7. Xifres clau	16
7.1. Sector bancari	16
7.2. País	22
➤ 8. Monogràfics de temes rellevants	28
8.1. Intercanvi automàtic d'informació en matèria fiscal	28
8.2. Prevenció del blanqueig de capitals i finançament del terrorisme	29
8.3. Tipificació del delictes fiscal	30
8.4. 5a avaluació del Moneyval	30
8.5. Codi deontològic	30
8.6. SEPA	30
8.7. Assegurances	31
8.8. BEPS	31
➤ 9. Legislació	32
9.1. Marc normatiu andorrà	32
9.2. Normativa en tràmit parlamentari	40
➤ Annex: dades del sector bancari andorrà	42

Nota: la normativa recollida en aquesta publicació ha estat actualitzada fins al 30 d'abril de 2018.



Missatge del President d'Andorran Banking

El 2017 ha estat un any de transformacions a escala mundial, canvis que es posen de manifest en múltiples àrees, entre elles, el sector bancari a escala global. Tant el Principat d'Andorra en general com el sector bancari andorrà en particular, afrontem amb optimisme aquests canvis tot treballant per esdevenir cada dia més competitius en un entorn cada cop més global.

Pel que fa a l'economia andorrana, el 2017 ha estat un any de consolidació del creixement, contagiada pels ritmes satisfactoris d'expansió observats a les economies veïnes. Reflex d'això han estat les dades positives d'ocupació i de creació de riquesa. El nombre de visitants al Principat s'ha mantingut per sobre dels 8 milions de turistes. El creixement del PIB ha estat de l'1,9%; la inflació, a desembre de 2017, del 2,6%, i els indicadors de consum han continuat amb el to positiu de l'any anterior: les matriculacions de vehicles han augmentat un 18,2% i les importacions, un 6,6%.

El sector bancari és un pilar de l'economia del Principat que, en aquest darrer any, ha consolidat la seva adaptació als estàndards internacionals tot mantenint uns bons resultats financers. El sector ha tancat l'exercici amb resultats positius en evolució de l'activitat i mercats financers i, alhora, ha vist corregits a la baixa els beneficis agregats a causa de les polítiques monetàries i el creixement de costos inherent a la implementació de les noves directives internacionals.

Concretament, el conjunt d'entitats ha tancat l'exercici 2017 amb un augment dels recursos gestionats de l'1,55% respecte a l'any anterior, assolint un volum agregat en actius al desobre dels 46.000 milions d'euros.

Aquesta evolució positiva dels volums de la banca andorrana demostren la fortalesa i l'estabilitat de la plaça en un moment de transició cap als nous estàndards internacionals en matèria de transparència i solvència.

El benefici net atribuït ha estat de 131 milions d'euros, en línia amb les previsions de les entitats atès el context de baixos tipus d'interès que afecten a la baixa el marge financer des de 2014, els costos creixents derivats de l'adaptació del nou marc normatiu del sector bancari europeu i la inversió en implantació internacional i innovació tecnològica que estan fent diverses de les entitats amb seu a Andorra.

També cal destacar la rendibilitat sobre recursos propis (ROE) del sector bancari andorrà. Aquest indicador es va situar al final de 2017 en el 9,85%, per sobre de la mitjana europea que es va posicionar en el 6,1% i d'alguns països del seu entorn com per exemple Espanya (7,0%), Suïssa (4,0%) o Alemanya (1,7%), segons dades de la *European Banking Authority* (EBA).

Els bancs de la plaça es caracteritzen per un model de gestió que basa la seva robustesa en la solvència i la liquiditat. A 31 de desembre, la ràtio de solvència consolidada dels cinc bancs va ser del 21,74%, dada que mostra la voluntat de les entitats de reforçar el seu capital, superant àmpliament el coeficient mínim marcat per la normativa andorrana. Els tres punts i mig de diferència respecte de l'exercici passat s'expliquen per l'impacte de la primera aplicació de les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF), una eina imprescindible per a la transparència i comparabilitat dels estats financers. La ràtio de liquiditat va arribar al 65,37%, quasi quatre punts més que l'any anterior.

 **Ricard Tubau**
President d'Andorran Banking

Els bancs andorrans continuen apostant pel creixement de l'economia local, constituint operacions de crèdit per valor de 1.837 milions, la qual cosa representa un 31% sobre el total de la inversió creditícia.

Aquests resultats avalen la bona marxa del sector i la capacitat d'adaptació de les entitats als estàndards internacionals de transparència més exigents. Andorra ha modificat el seu marc normatiu i legal per complir amb aquests requisits, en línia amb l'adaptació duta a terme per d'altres places financeres internacionals.

L'Associació de Bancs Andorrans aplaudeix l'esforç de les institucions del nostre país per obrir l'economia, per fer-la visible a escala internacional i per impulsar processos de diversificació econòmica. En aquest sentit, donem suport a la iniciativa liderada pel Govern andorrà en organitzar el passat mes d'octubre el primer *Andorran Financial Summit*, en què més de 200 representants de bancs globals i reguladors internacionals es van reunir per conèixer de ben a prop el sector bancari i el model del nostre país. Els participants que van conèixer amb més profunditat la plaça en van destacar valors com la seguretat, el dinamisme i la professionalitat, fent-la atractiva per a la inversió estrangera directa.

La internacionalització requereix també un exercici de transparència i homologació. En aquest sentit, el sector bancari i el Govern d'Andorra estan fent grans avenços.

En els últims dos anys, les transformacions s'han vist plasmades en l'aprovació de la Llei d'intercanvi automàtic d'informació en matèria fiscal, la transposició de la Directiva sobre prevenció del blanqueig de capitals i finançament del terrorisme, amb l'aval de la feina feta fins ara

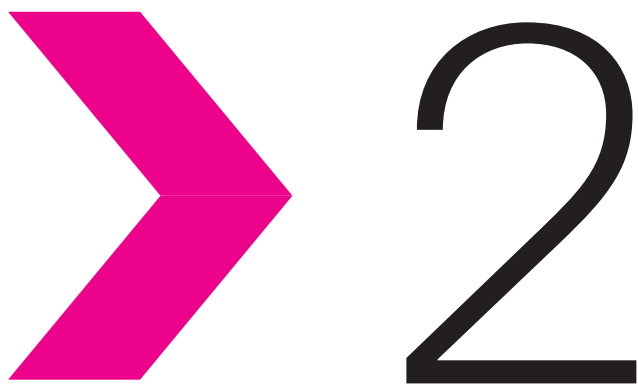
per part del Moneyval en el marc de la cinquena avaluació del país, així com en la tipificació del delictes fiscal com a delictes subjacent al blanqueig de capitals.

Un altre dels reptes de la banca andorrana continua essent la constant millora del servei al client, sigui a través de canals presencials o de canals digitals. En aquest context, una de les apostes principals ha estat la transformació digital. En definitiva, busquem una millora continuada amb els més alts estàndards de qualitat bancària.

La banca andorrana reafirma dia a dia la confiança dipositada en la plaça financera del país i el compromís de continuar treballant amb rigor i prudència a fi de garantir les millors pràctiques i oferir un servei de màxima qualitat als nostres clients.

Confiem que aquest informe contribueixi a donar a conèixer millor el sector financer andorrà, un sector que mira cap al futur amb il·lusió, però també amb la solvència i les garanties d'una plaça amb més de 85 anys d'història.

Maig de 2018.



Organigrama d'Andorran Banking

Membres de l'Assemblea General



➤ **Ricard Tubau**
Andbank
President



➤ **Pedro González**
Mora Banc SAU
Vicepresident



➤ **Esther Puigercós**
Secretària i Directora General



Comissions

Jurídica

Compliment normatiu

Regulatoria

Fiscal

Crèdits

Comunicació

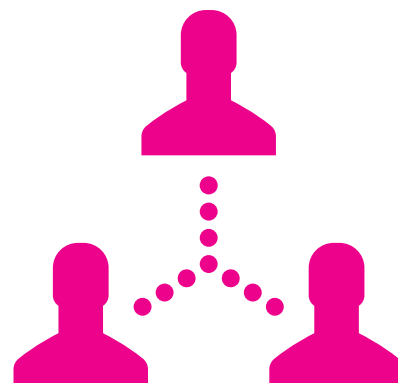
Cartera

Informàtica

Mitjans de Pagament

Seguretat

Recursos Humans



➤ **Fernando López**
Mora Banc



➤ **Xavier Cornella**
Grup Crèdit Andorrà



➤ **Miquel Alabern**
BancSabadell d'Andorra



➤ **Michael Christner**
Vall Banc



Membre

Cambra de Comerç, Indústria i Serveis (CCIS)

Confederació Empresarial Andorrana (CEA)

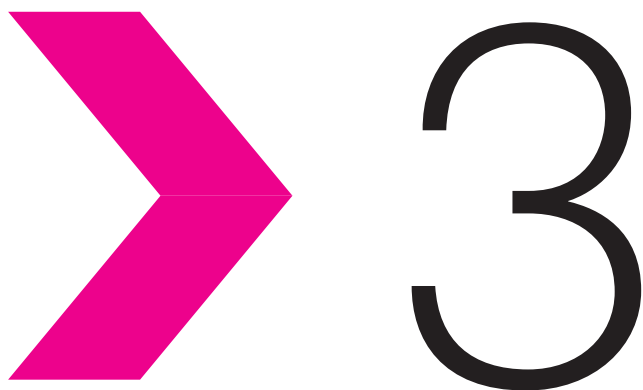
Federació Bancària Europea (FBE)

Patronat Fundació Privada Tutelar

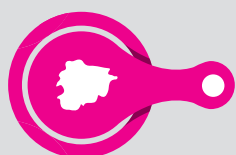


Grups de treball

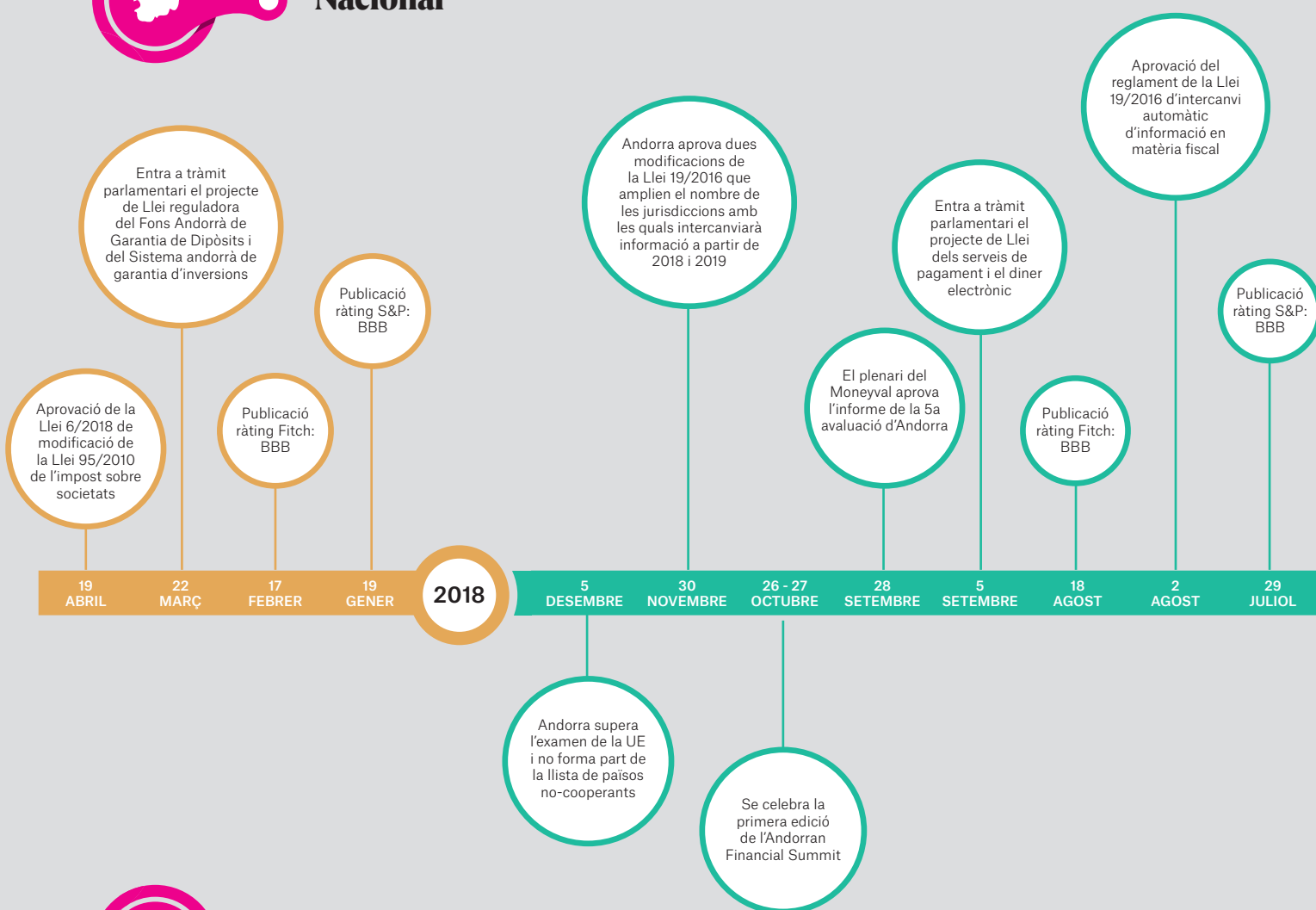
Més de
10 grups
de treball



Fites 2017 - 2018

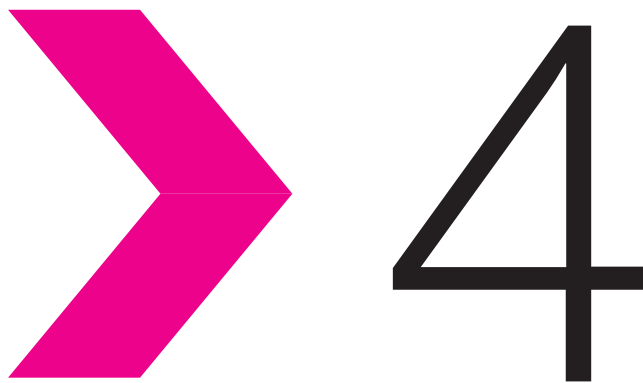


Nacional



Internacional





Cronologia d'esdeveniments viscuts en relació amb el procés de transformació d'Andorra

Andorra té signats 24 AII i 7 CDI

2017	5 DESEMBRE	Andorra supera l'examen de la UE i no forma part de la llista de països no-cooperants.
	30 NOVEMBRE	Andorra aprova dues modificacions de la Llei 19/2016 que amplien el nombre de les jurisdiccions amb les quals intercanviarà informació a partir de 2018 i 2019.
	26 - 27 OCTUBRE	Se celebra la primera edició de l'Andorran Financial Summit.
	28 SETEMBRE	El plenari del Moneyval aprova l'informe de la 5a avaluació d'Andorra.
	13 JULIOL	Andorra aprova la tipificació del delictes fiscal.
	22 JUNY	Andorra aprova la nova Llei de prevenció i lluita contra el blanqueig de diners o valors i el finançament del terrorisme. Andorra aprova la nova Llei d'assegurances.
	7 JUNY	Andorra firma el Conveni multilateral de l'OCDE d'aplicació de les mesures del Sistema Fiscal Internacional (BEPS).
	25 MAIG	Aprovació de la Llei 10/2017 d'intercanvi d'informació mitjançant sol·licitud prèvia i d'intercanvi d'informació espontani en matèria fiscal que modifica la Llei 3/2009.
	6-17 MARÇ	Visita <i>on-site</i> dels avaluadors del Moneyval en el context de la 5a avaluació.
	1 GENER	Entra en vigor l'acord firmat amb la UE d'IAI. Entra en vigor la Llei IAI. Entren en vigor les NIIF-UE.
2016	30 NOVEMBRE	Aprovació de la Llei 19/2016 d'intercanvi automàtic d'informació en matèria fiscal (Llei IAI).
	26 FEBRER	Entra en vigor el CDI entre el Principat d'Andorra i Espanya.
	12 FEBRER	Andorra firma amb la UE l'acord d'IAI.

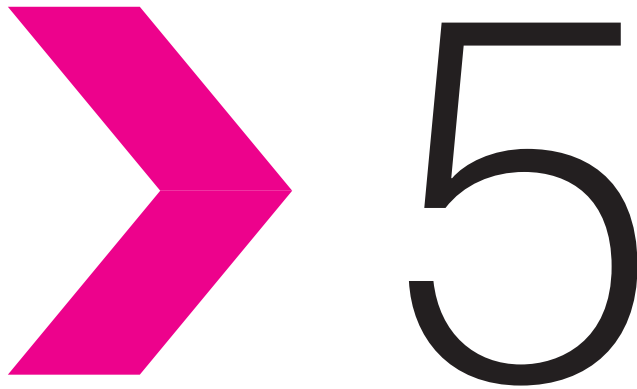
Abreviacions:
AII: Acord d'intercanvi d'informació en matèria fiscal prèvia demanda.

CDI: Conveni per evitar la doble imposició.

MCAA: *Multilateral Competent Authority Agreement.*
IAI: Intercanvi automàtic d'informació en matèria fiscal.

Conveni Multilateral: Conveni relatiu a l'assistència mútua en matèria fiscal amb l'OCDE.

2015	3 DESEMBRE	Andorra signa amb l'OCDE l'MCAA.
	4 NOVENBRE	Andorra rubrica amb la UE l'acord d'IAI.
	14 SETEMBRE	Andorra aprova la 4a avaluació del Moneyval i passa a la 5a avaluació.
2014	16 JUNY	Adopció de la declaració de l'OCDE relativa a l'intercanvi automàtic d'informació.
	JUNY	<i>Peer Reviews</i> Fase 1 + 2 (Global Forum).
	24 ABRIL	S'aprova la Llei de l'Impost sobre la Renda de les Persones Físiques (IRPF). Inici de les negociacions per a un Acord d'Associació entre la UE i el Principat d'Andorra.
2013	5 NOVENBRE	Signatura del Conveni Multilateral.
	11 OCTUBRE	Mandat de negociació de revisió de l'Acord en matèria de fiscalitat dels rendiments de l'estalvi.
	OCTUBRE	2a Fase de l'avaluació del <i>Peer Review</i> (Global Forum).
	17 SETEMBRE	L'INAF és acceptat a la IOSCO com a membre de ple dret.
	1 GENER	Entra en vigor la Llei de l'Impost General Indirecte (IGI).
2012	21 JUNY	Aprovació de la Llei d'Inversió Estrangera liberalitzant-la al 100%.
	MARÇ	Inici de la 4a avaluació del Moneyval.
2011	AGOST	1a Fase de l'avaluació del <i>Peer Review</i> (Global Forum).
	30 JUNY	Andorra signa l'Acord Monetari amb la Unió Europea per convertir l'euro en moneda oficial del Principat d'Andorra.
	4 ABRIL	<i>Memorandum of Understanding</i> firmat entre l'INAF i el Banc d'Espanya establint un protocol de col·laboració entre les dues autoritats.
2010	29 DESEMBRE	Aprovació d'un impost sobre les societats (IS), sobre la renda de les activitats econòmiques (IAE) i sobre la renda dels no-residents fiscals (IRNR).
2009	10 MARÇ	Andorra signa la Declaració de París que fixa un calendari de reformes legislatives per facilitar els requeriments de l'OCDE en matèria de transparència.
	7 SETEMBRE	S'aprova la Llei 3/2009 d'intercanvi d'informació en matèria fiscal amb sol·licitud prèvia.



Activitats d'Andorran Banking i associacions

Qui som

L'Associació de Bancs Andorrans (Andorran Banking)

- **Representa els interessos** de les entitats bancàries del Principat.
- **Vetlla pel prestigi, el desenvolupament i la competitivitat** del sector a Andorra i a escala internacional.



Què fem

Les principals tasques d'Andorran Banking són:

- **Defensar el prestigi i el desenvolupament** de la banca andorrana.
- **Millorar els estàndards** tècnics del sector.
- **Propiciar una cooperació sectorial** respectuosa amb l'exercici de la competència.
- **Aplicar les normes deontològiques** inherents a la professió i pròpies de l'Associació.
- Participar en entitats i fundacions públiques o privades per **fomentar el benestar econòmic, cultural i social** del Principat.



Activitats

5

acords de col·laboració

amb la Creu Roja Andorrana, Unicef, Càritas Andorrana, la Fundació Privada Tutelar, la Universitat d'Andorra i participació al Fòrum Estudiants Empresa.

145

reunions de Comissions d'Andorran Banking

amb la participació de 84 representants dels bancs membres.

24

reunions dels òrgans d'administració

de la Confederació Empresarial Andorrana i de la Cambra de Comerç, Indústria i Serveis d'Andorra.

45

reunions

mantingudes a Govern i als òrgans de supervisió bancària.

Prop de

43

articles publicats, entrevistes, declaracions, rodes i notes de premsa.

4

empleats

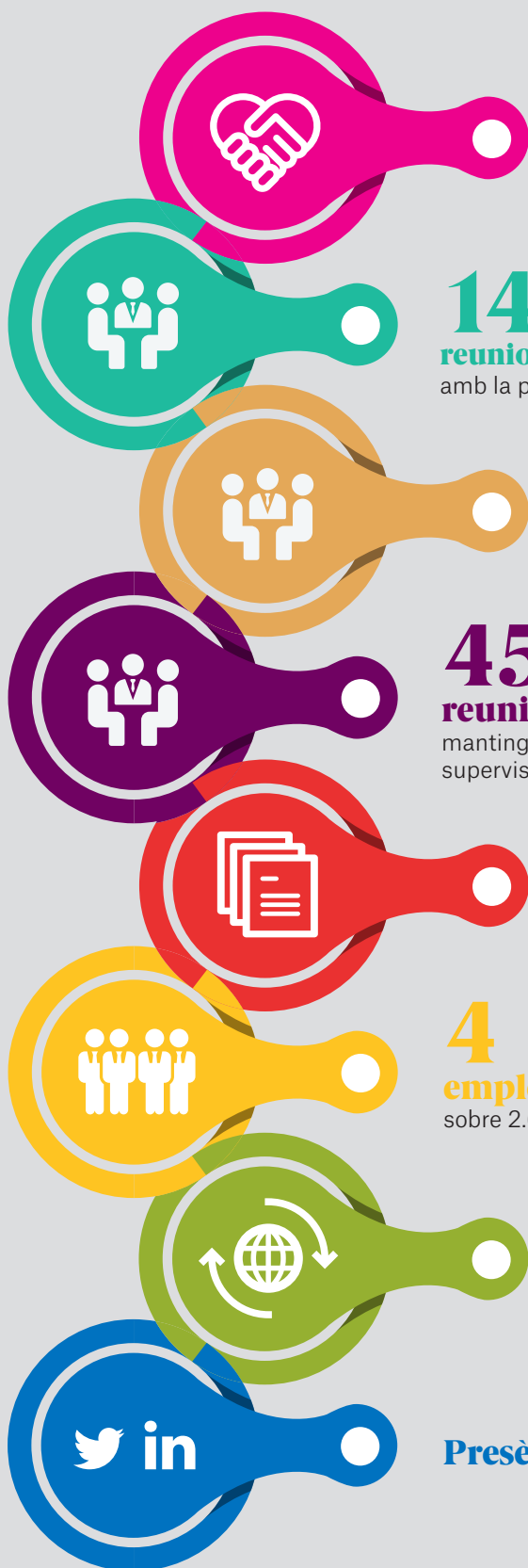
sobre 2.658 empleats de banca.

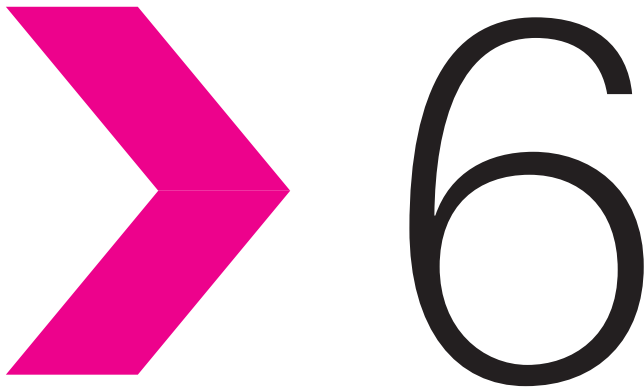
Prop de

200

professionals del sector financer internacional amb presència de representants del Govern d'Andorra, directius de bancs internacionals, gestores de fons, agències de ràting i mitjans de comunicació, en la celebració de la primera edició de l'Andorran Financial Summit.

Presència en xarxes socials





Missió, visió i valors de la banca andorrana



Missió

Oferir els millors serveis financers de banca comercial, banca privada i gestió d'actius a tots els clients que cerquin experiència, solvència, rendibilitat, proximitat i seguretat.



Visió

Vetllar per la confiança dels nostres clients a través de l'excel·lència professional dels nostres empleats, el desenvolupament de productes avançats i una trajectòria de més de 85 anys per aconseguir ser reconeguts com una de les places financeres mundials líders en banca comercial, banca privada i gestió d'actius.



Valors



1 Professionalitat i qualitat

El sector bancari, amb més de 85 anys d'experiència, comprèn **personal altament qualificat** que actua amb diligència i professionalitat per proveir una alta qualitat en productes i serveis.

2 Internacionalització i serveis de valor afegit

L'evolució i solidesa del sector bancari andorrà han estat impulsades per uns serveis amb **major valor afegit**, una **dilatada experiència** en la gestió de patrimonis i d'actius i per una **forta internacionalització**, combinats amb un creixement sostenible i rendible.

3 Integritat

Els bancs andorrans actuen amb honestetat, lleialtat i integritat **preservant la confiança i la reputació** del sistema financer andorrà davant dels seus clients, dels professionals, de les institucions, dels mercats i de la societat en el seu conjunt.

4 Responsabilitat i solidaritat

El sector bancari ha dedicat anys de treball a **polítiques de voluntariat relacionades amb la responsabilitat corporativa i social** basades en un creixement responsable i marcat per un compromís amb la societat.

5 Solvència

Les continuades **ràtios elevades de solvència** han esdevingut una de les seves característiques principals, demostrant una gestió conservadora i prudent dels bancs andorrans.

6 Marc fiscal òptim

Andorra ha modernitzat i consolidat el seu marc fiscal, fent-lo comparable amb el d'altres països. No obstant, el procés d'homologació **ha preservat la competitivitat fiscal del país**.

7 Transparència i homologació

Andorra ha estat subjecta a una profunda transformació, treballant rigorosament en l'adopció d'un **marc legal transparent i modern** homologant-lo al d'altres països i centres financers, complint plenament amb els estàndards internacionals més elevats.

8 Estabilitat

Andorra es caracteritza per un **entorn polític i social estable** amb alts nivells de seguretat.

9 Competitivitat i innovació

Andorra continua treballant per **enfortir els seus principals pilars econòmics** mentre permet la creació de nous sectors d'activitat. **L'entorn favorable per als negocis**, un sistema educatiu multilingüe, els diferents tipus de residència oferts i l'alt nivell de qualitat de vida reforcen l'atractiu del país.



Xifres clau

7.1. Sector bancari

El sistema financer
representa el

5%

del total d'empleats.

Contribueix
aproximadament a un

21%

**del Producte Interior Brut
(PIB).**

Són

5

grups bancaris oferint tant
serveis de banca comercial com
de banca privada.

Més de

85

anys d'experiència en
banca amb representació
a 14 països.

El context internacional de tipus
d'interès baixos prolongats en
el temps així com l'increment
de costos derivats del nou marc
normatiu del sector han situat el
benefici net en

131

**milions d'euros amb un ROE del
9,85%.**

El nombre de
treballadors és de

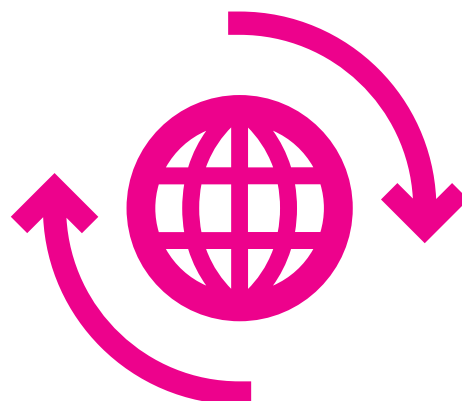
2017: 2.658



1.239



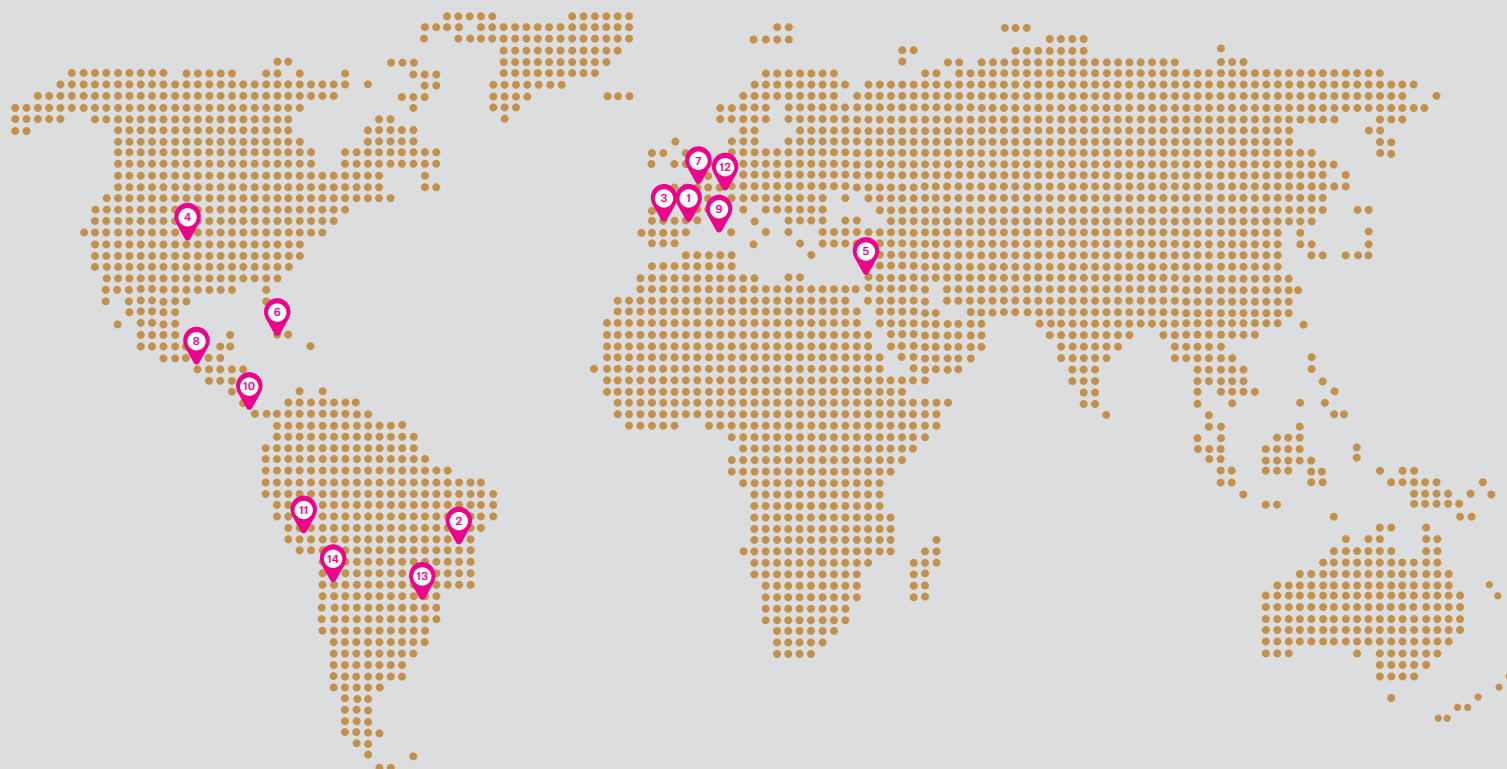
1.419



Presència internacional de la banca andorrana



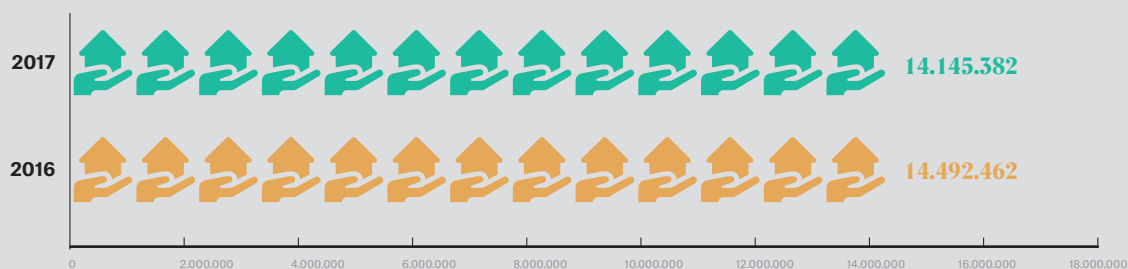
1 Andorra	6 Les Bahames	11 Perú
2 Brasil	7 Luxemburg	12 Suïssa
3 Espanya	8 Mèxic	13 Uruguai
4 Estats Units	9 Mònaco	14 Xile
5 Israel	10 Panamà	



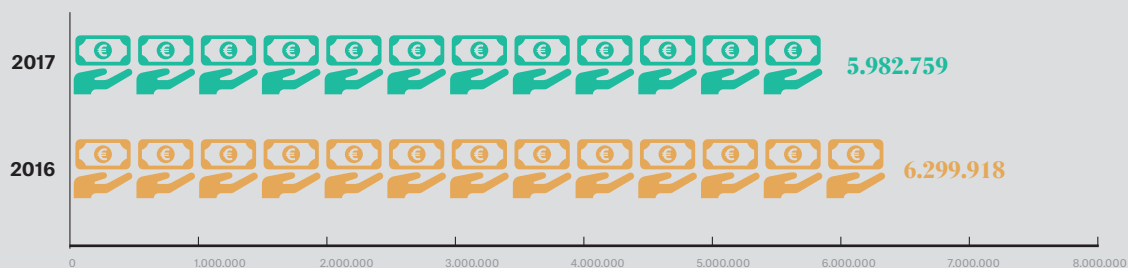


Dades del sector bancari

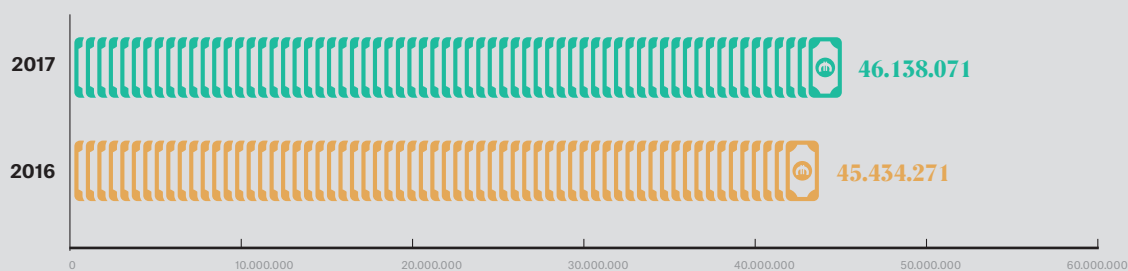
Total actius



Inversió creditícia bruta



Recursos gestionats



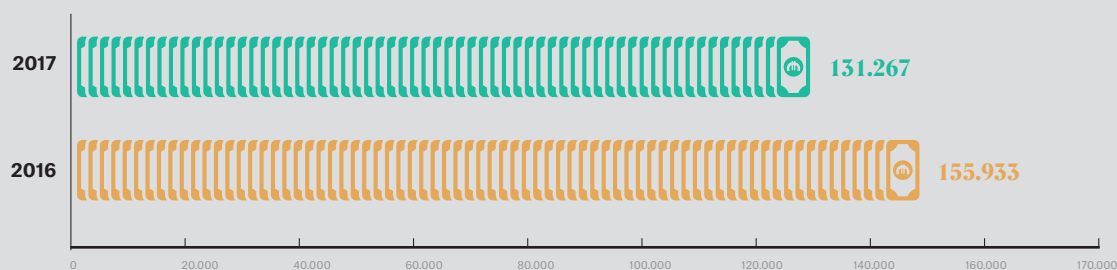
Dipòsits de clients



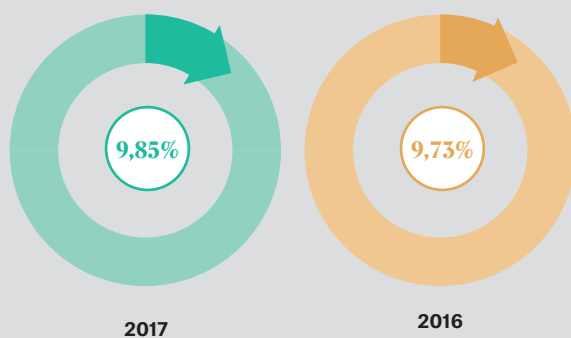
7 Xifres clau

Font: Informes anuals entitats bancàries

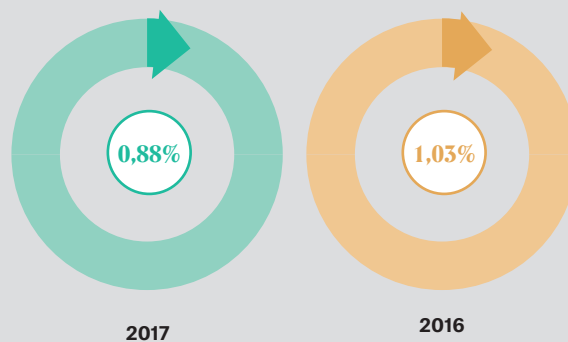
Resultats



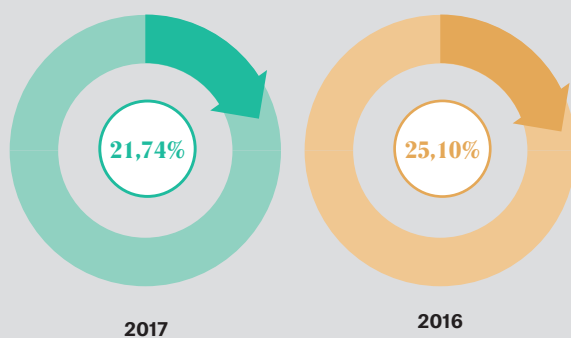
ROE



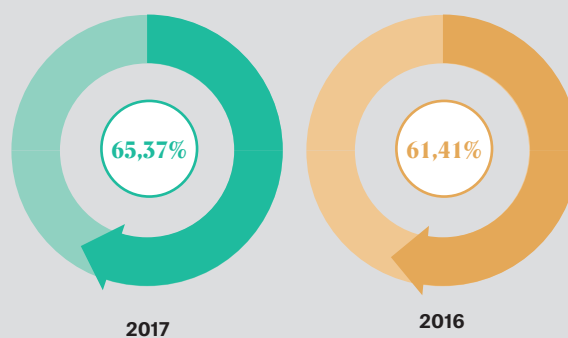
ROA



Ràtio de solvència



Ràtio de liquiditat



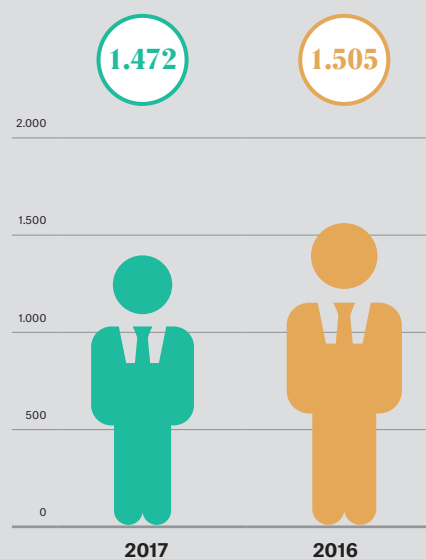


Empleats banca

Andorra i estranger



Andorra



% dels empleats del sector financer sobre el % total d'assalariats



7 Xifres clau

Font: Informes anuals entitats bancàries



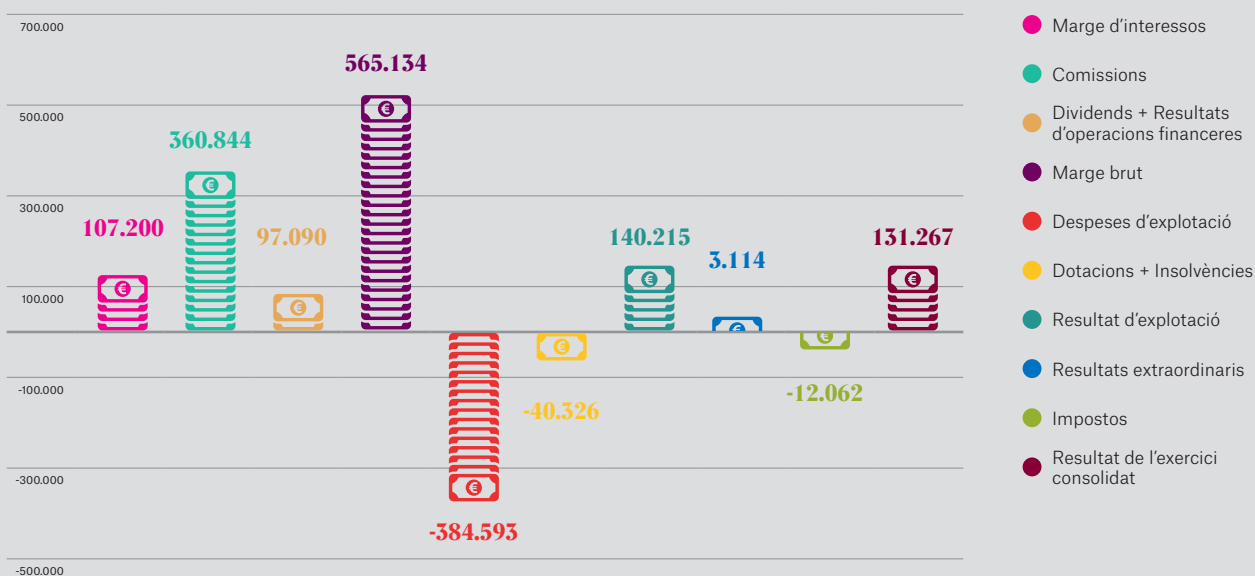
Ràting llarg termini per entitat bancària

	ANDBANK Private Bankers	MORABANC	Crèdit Andorrà	BancSabadell * d'Andorra	VALLBANC
2018	BBB	BBB-	BBB	-	-
2017	BBB	BBB-	BBB	-	-

* Participada al 51% pel Banc de Sabadell.



Procedència dels beneficis (milers d'euros)

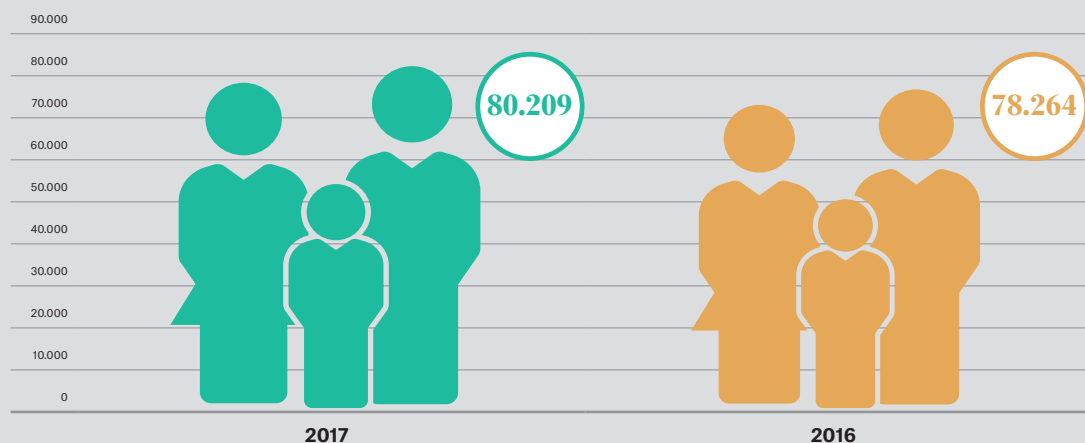


7.2. País

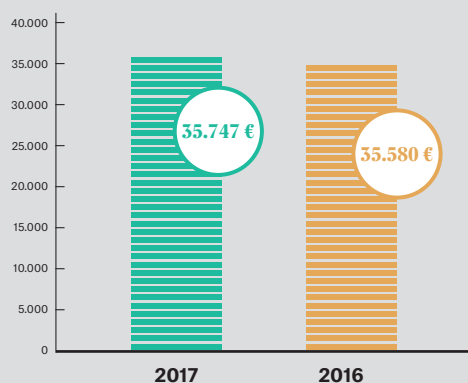


Dades econòmiques d'interès

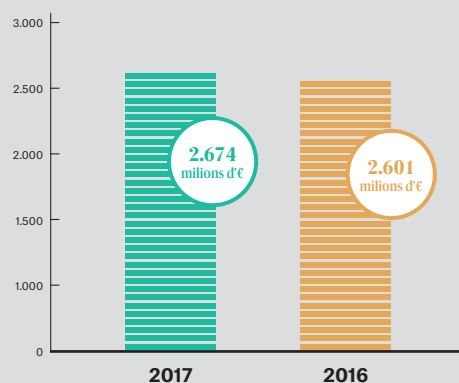
Població registrada



Renda per càpita (nominal)

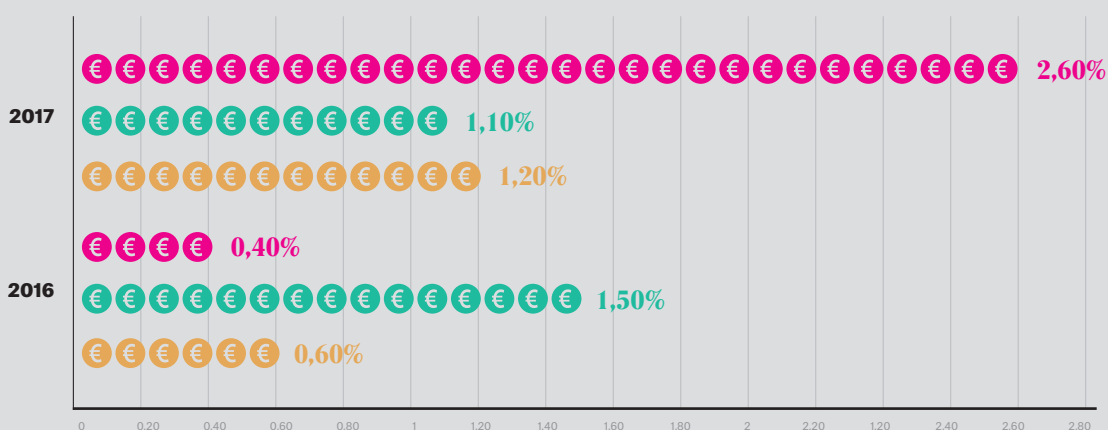


PIB



Inflació

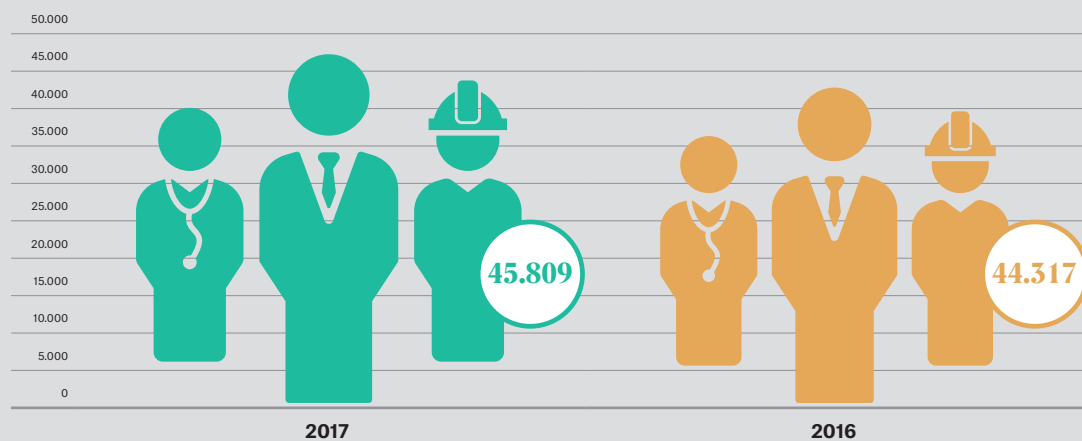
 Andorra
  Espanya
  França



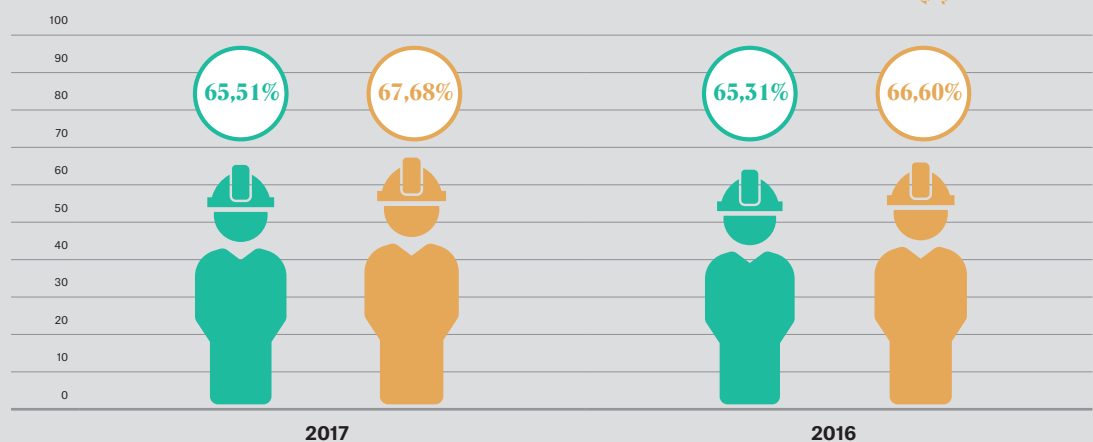
7 Xifres clau

Font: Departament d'Estadística Govern d'Andorra

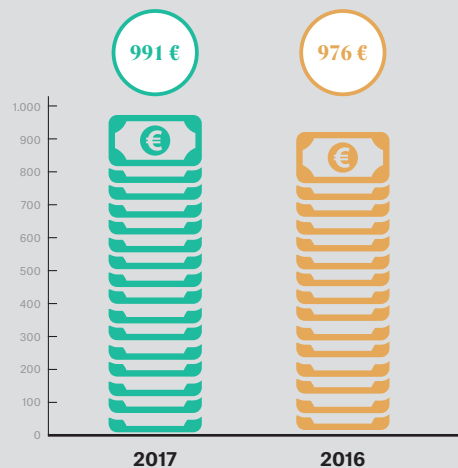
Llocs de treball



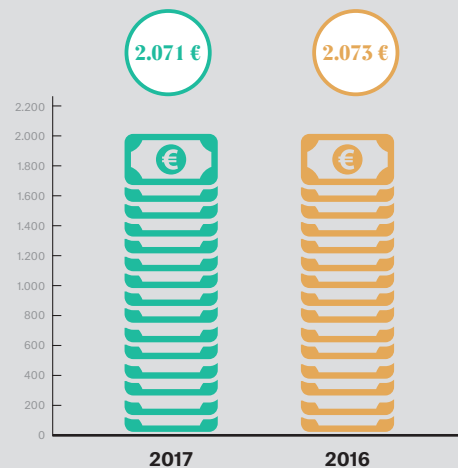
Taxa d'ocupació



Salari mínim



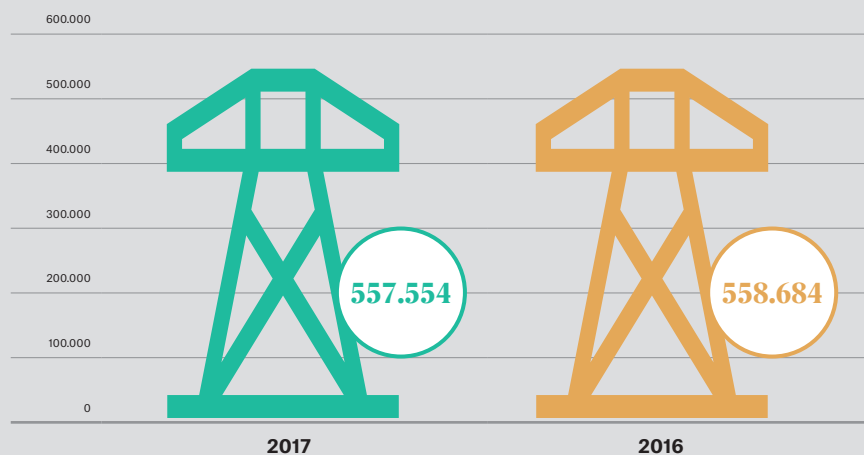
Salari mitjà



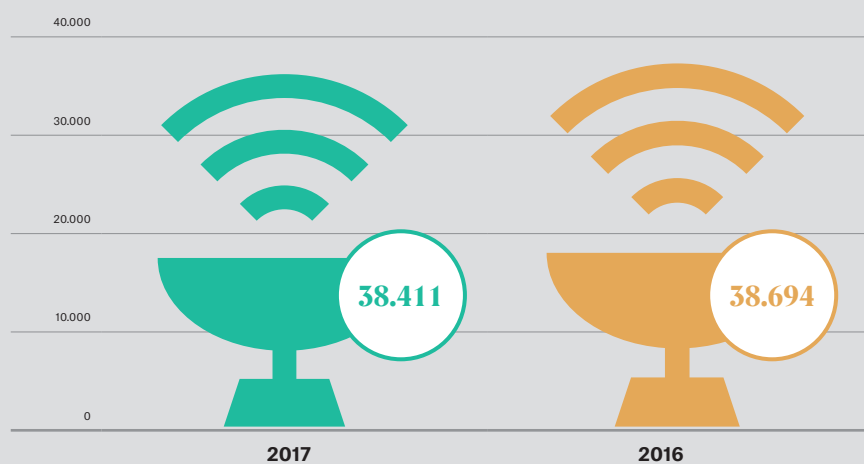


Dades econòmiques d'interès

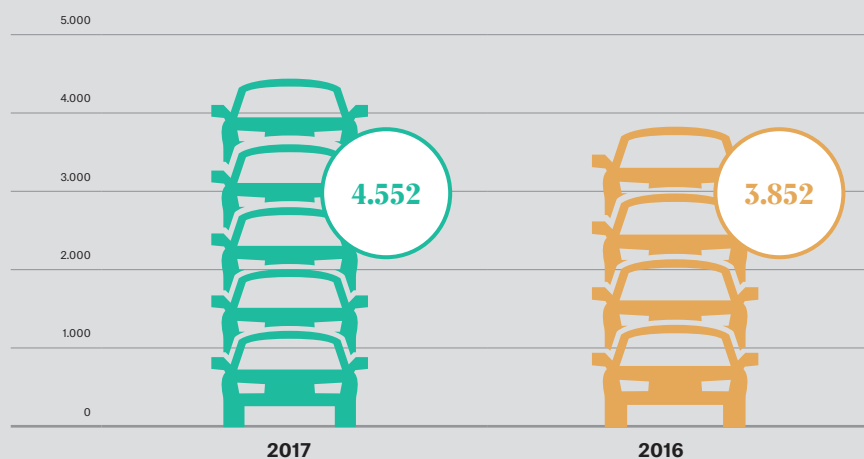
Consum energia (MW/ hora)



Telecomunicacions (Abonaments línies)



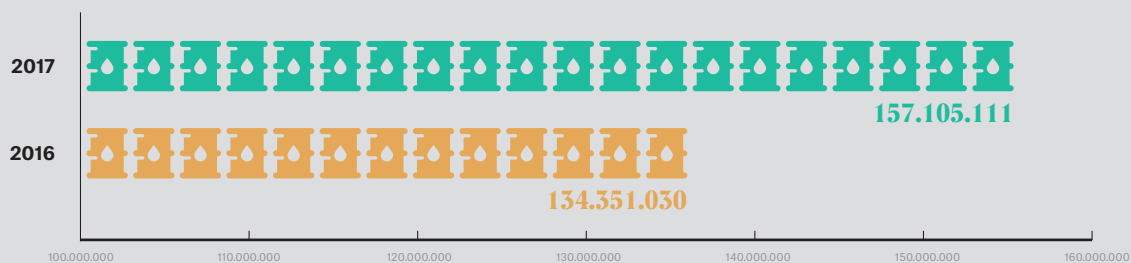
Matriculació de vehicles



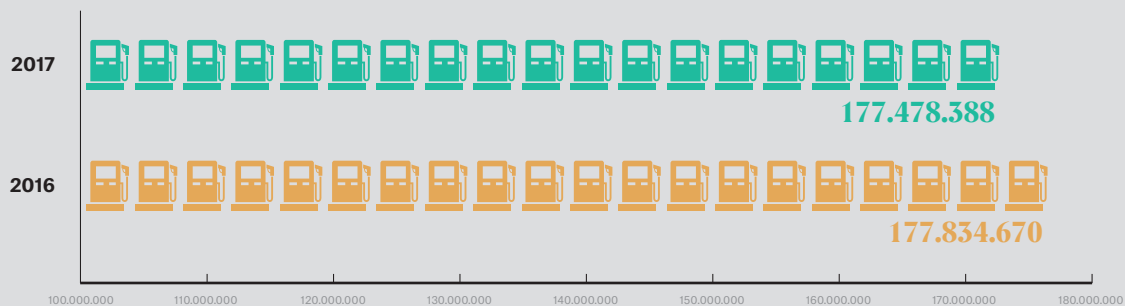
7 Xifres clau

Font: Departament d'Estadística Govern d'Andorra

Importació de combustible (Euros)



Importació de carburants (Litres)



Importacions (Milions d'€)



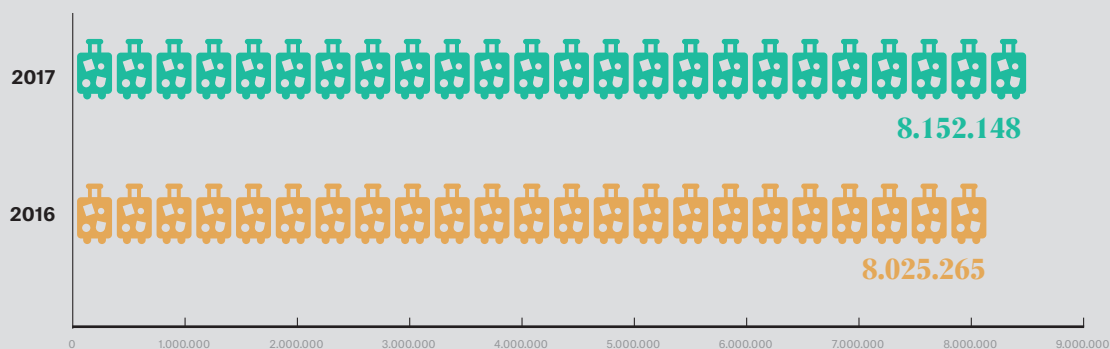
Exportacions (Milions d'€)



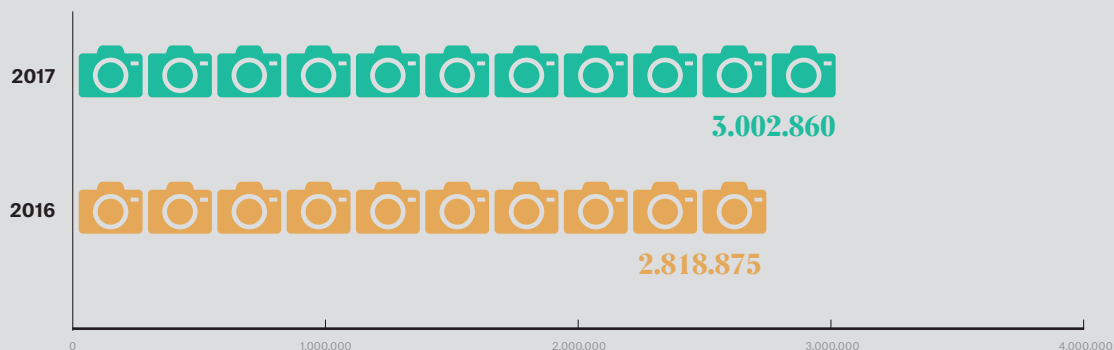


Dades econòmiques d'interès

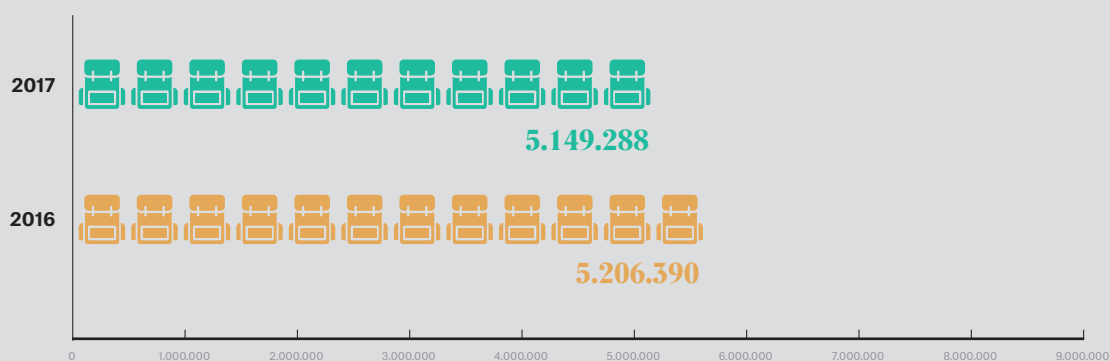
Nombre de visitants



Turistes



Excursionistes



7 Xifres clau

Font: Departament d'Estadística Govern d'Andorra



Ràting País

2016 2017 2018

Agència Standard & Poor's

Llarg termini

BBB-

BBB

BBB

Curt termini

A-3

A-2

A-2

Perspectiva

Estable

Estable

Estable

Agència Fitch Ratings

Llarg termini

BBB

BBB

BBB

Curt termini

F3

F3

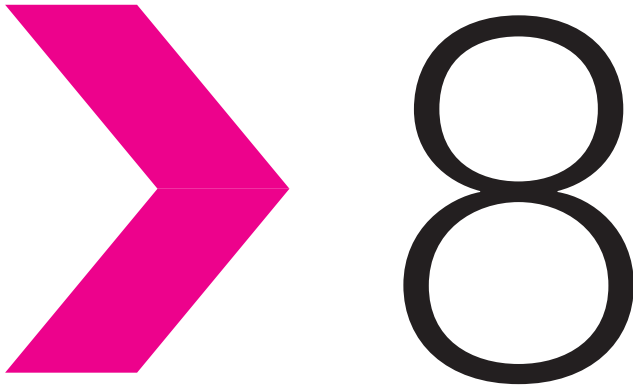
F3

Perspectiva

Estable

Positiva

Positiva



Monogràfics de temes rellevants

8.1. Intercanvi automàtic d'informació en matèria fiscal

El 15 de juliol de 2014, el Consell de l'OCDE va aprovar el nou estàndard global relatiu a l'intercanvi automàtic d'informació en matèria fiscal (IAI) entre jurisdiccions. Aquest estàndard, el *Common Reporting Standard* (CRS) publicat el febrer de 2015, estableix la manera en què les autoritats competents dels països adherits a aquest estàndard s'intercanvien informació en relació amb comptes financers, de manera automàtica i anualment. L'objectiu del referit estàndard internacional és la lluita contra l'evasió fiscal i el compliment fiscal.

En data 16 de juny de 2014 Andorra es va convertir en el 48è país signatari de la Declaració de l'OCDE sobre l'intercanvi automàtic d'informació en matèria fiscal, comprometent-se així a implementar el nou estàndard i a intercanviar informació de manera automàtica anualment amb d'altres jurisdiccions.

Un any més tard, el 3 de desembre de 2015, Andorra va firmar l'Acord multilateral d'intercanvi automàtic d'informació en matèria tributària entre autoritats competents (MCAA), un instrument multilateral que articula l'intercanvi automàtic d'informació amb tots els estats adherits a l'estàndard OCDE.

Posteriorment, en data 12 de febrer de 2016, el Principat d'Andorra i la Unió Europea (UE) van firmar un acord d'intercanvi automàtic d'informació fiscal que va entrar en vigor l'1 de gener de 2017 (Acord UE).

Aquest acord, que esmena l'anterior acord firmat entre el Principat d'Andorra i la Comunitat Europea l'any 2005 relatiu a l'establiment de mesures equivalents a les previstes a la Directiva 2003/48/CE del Consell en matèria de fiscalitat dels rendiments de l'estalvi en forma de pagament d'interessos, incorpora el nou estàndard glo-

bal per a l'intercanvi automàtic d'informació aprovat per l'OCDE i aplicat a la Unió Europea a través de la Directiva 2014/107/UE.

La Llei 19/2016, aprovada pel Consell General del Principat d'Andorra el 30 de novembre de 2016, regula el marc jurídic necessari per aconseguir aquest compromís d'IAI.

En el marc de l'Acord UE, i seguint els calendaris establerts a l'estàndard internacional per a tenir tots els procediments i mitjans llestos, Andorra ha estat recollint dades bancàries durant el 2017 per a procedir amb el primer intercanvi de dades el setembre 2018. El primer intercanvi automàtic d'informació fiscal es durà a terme amb 41 països, entre ells, els estats membres de la UE.

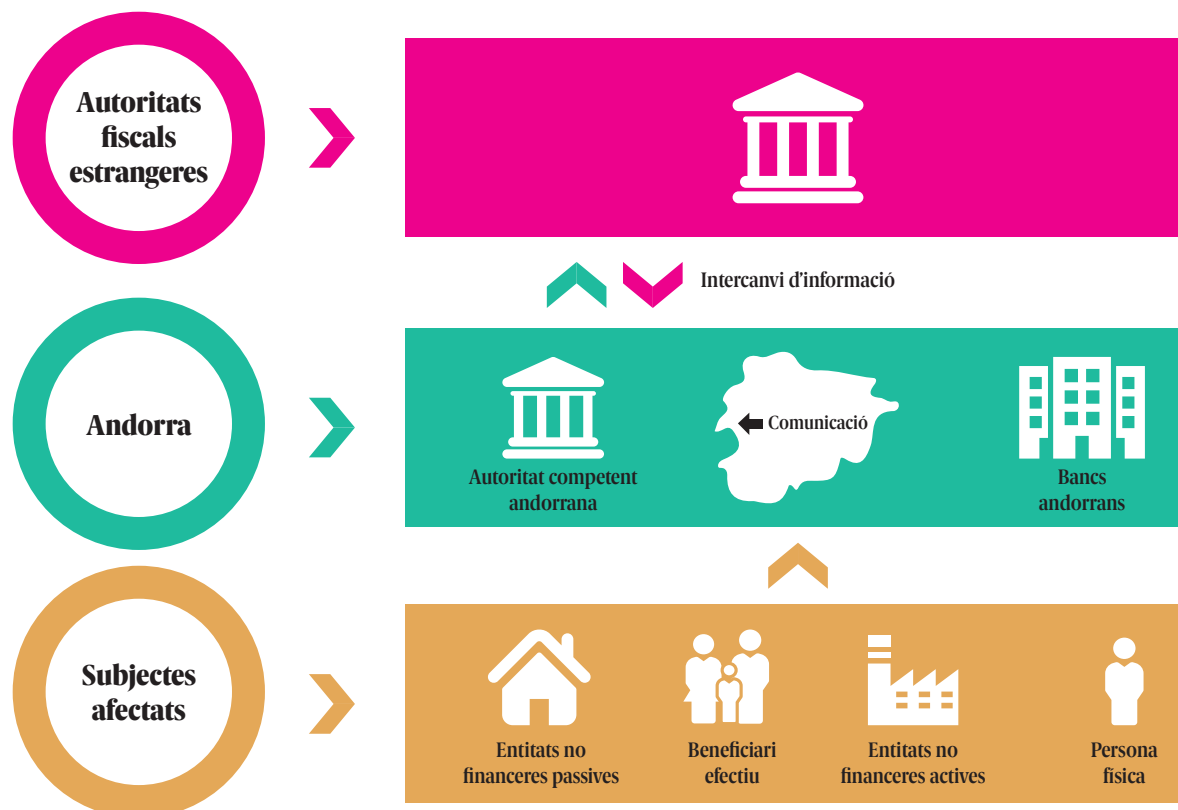
Aquest intercanvi comportarà que la informació dels contribuents a l'estranger amb un compte a Andorra es trameti a l'autoritat local per part de les entitats bancàries, com també per determinats organismes d'inversió col·lectiva i companyies d'assegurances. Posteriorment, l'autoritat local transmetrà automàticament i de manera anual la informació a l'autoritat tributària del país corresponent.

Les dades que han de ser intercanviades inclouen el número de compte, el número d'identificació fiscal, el nom, l'adreça i la data de naixement dels contribuents residents a l'estranger amb un compte a Andorra, tot tipus de rendes (interessos, dividendes i rendes atribuïdes a certs contractes d'assegurances, entre d'altres), ingressos derivats de la venda o transmissió d'actius i el saldo dels comptes. La norma aplica tant a persones físiques com a persones jurídiques (inclosos els trusts i les fundacions).

Sobre la base de les normes internacionals en aquesta matèria, cal identificar el beneficiari efectiu del compte així com les estructures passives i la identitat de les persones que les controlen.

Des de l'Associació de Bancs Andorrans s'ha seguit de molt a prop el procés d'adopció de l'IAI mitjançant una comissió de treball creada ad hoc l'any 2014. A través d'aquesta, s'han analitzat tots els requeriments esta-

blerts al CRS per tal de poder intercanviar la informació en els terminis establerts i s'han elaborat diversos Q&A a mode de guia explicativa del contingut i el funcionament de l'IAI.



8.2. Prevenció del blanqueig de capitals i finançament del terrorisme

El 24 de novembre de 2011, el Consell General d'Andorra va aprovar la ratificació de l'Acord Monetari entre el Principat d'Andorra i la Unió Europea, el qual va acompanyat d'un annex que s'ha anat actualitzant de manera periòdica i que relaciona els actes jurídics i les disposicions normatives de la Unió Europea que el Principat d'Andorra s'ha compromès a implementar en el seu ordenament jurídic.

En el marc de l'Acord Monetari, Andorra ha transposat la Directiva (UE) 2015/849 del Parlament i del Consell, de 20 de maig de 2015, relativa a la prevenció de la utilització del sistema financer per al blanqueig de capitals o el finançament del terrorisme ("4a Directiva"), així com el Reglament (UE) 2015/847 del Parlament Europeu i del Consell, de 20 de maig de 2015, relatiu a la informació que acompanya les transferències de fons.

Igualment, cal destacar que el Principat d'Andorra se sotmet de manera periòdica a les avaluacions del Con-

sell d'Europa, realitzades pel Comitè d'experts per a l'avaluació de les mesures contra el blanqueig de capitals i contra el finançament del terrorisme (Moneyval), avaluacions per a les quals resulta fonamental una adequada i efectiva implementació dels estàndards internacionals en la matèria, materialitzats en les referides recomanacions del Grup d'Acció Financera Internacional ("GAFI").

Tant la transposició de la normativa comunitària referida com la implementació de les recomanacions del GAFI requereixen una revisió general de la normativa en matèria de prevenció i lluita contra el blanqueig de capitals i adoptar els nous principis, com el de l'adequada gestió del risc, en els quals la nova normativa aprofundeix i que mereixen una nova llei inspirada de manera directa en els principis que emanen de la 4a Directiva 2015/849 i de les noves recomanacions del GAFI.

La nova llei que transposa la 4a Directiva va ser aprovada pel Consell General d'Andorra en la seva sessió del dia 22 de juny de 2017 i va entrar en vigor el dia 20 de juliol de 2017.

8 Monogràfics de temes rellevants

8.3. Tipificació del delictes fiscal

Creació d'un article 248 bis al Codi penal andorrà: delictes fiscal

Les noves recomanacions GAFI del 2012 inclouen la tipificació del delictes fiscal a la llista de delictes subjacents del blanqueig de capitals. Seguint la voluntat d'Andorra d'adoptar els estàndards i recomanacions internacionals, s'ha procedit a modificar el seu ordenament jurídic modificant el Codi penal actual i incorporant la tipificació del delictes fiscal, mitjançant el projecte de llei qualificada de modificació de la Llei 9/2005, del 21 de febrer, qualificada del Codi penal.

La nova llei 15/2017 qualificada de modificació de la Llei 9/2005, del 21 de febrer, qualificada del Codi penal, va ser aprovada el dia 13 de juliol de 2017.

El legislador andorrà diferencia entre un tipus bàsic de delictes fiscal i un tipus agreujat amb la finalitat que únicament el tipus agreujat sigui subjacent del delictes de blanqueig, utilitzant com a elements agreujants l'import defraudat (a partir de 150.000 euros) o cometre els fets en el marc d'una organització criminal.

8.4. 5a avaluació del Moneyval

El Moneyval és el comitè d'experts del Consell d'Europa que avalua les mesures contra el blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme preses per les jurisdiccions.

Durant l'any 2017 ha tingut lloc la 5a avaluació d'Andorra, la base de la qual són les recomanacions del GAFI revisades del 2012 i la seva efectiva implementació. En el procés d'avaluació, el compliment tècnic de les recomanacions s'analitza de forma prèvia a la visita dels avaluadors. La visita consisteix a comprovar l'efectivitat de les mesures existents en matèria de prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme.

Andorra va rebre la visita dels avaluadors el mes de març de 2017. Els treballs realitzats per materialitzar la constant adaptació als estàndards internacionals en matèria del blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme han sigut molts, entre ells, l'elaboració d'una avaluació nacional del risc en compliment amb la recomanació número 1 del GAFI.

El 14 de novembre el Moneyval va publicar l'informe de la 5a Avaluació d'Andorra. L'informe destaca i valora molt positivament els canvis legislatius profunds duts a terme al Principat en la prevenció del blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme, així com en la tipificació del delictes fiscal.

Els avaluadors destaquen que aquests canvis mostren un fort compromís en la matèria de la prevenció del blanqueig

de capital i finançament del terrorisme, no només per part del Govern i les administracions sinó també dels propis subjectes obligats en general. Destaca per exemple el fort compromís demostrat per les Institucions Financeres.

L'informe també elogia Andorra per cercar i proporcionar de manera proactiva assistència legal a d'altres jurisdiccions.

Finalment, insta a treballar i supervisar la implementació del pla d'acció adoptat a escala nacional per mitigar qual-sevol risc en aquesta matèria i a fomentar la coordinació entre autoritats supervisores.

8.5. Codi deontològic

El dia 13 de gener de 2017 l'Assemblea General de l'Associació de Bancs Andorrans va aprovar una actualització del seu Codi deontològic que datava del 1990. El Codi recull les principals recomanacions de conducta professional adaptades als nous estàndards internacionals. S'articula en línia amb el marc jurídic andorrà i amb aquells principis internacionals en la matèria, i complementa alhora la normativa de prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme i les recomanacions globals del GAFI.

La finalitat del Codi, que ha estat establert de manera voluntària entre totes les entitats membres de l'Associació, és establir, en el marc de la normativa vigent en cada moment, els estàndards d'honestedat, integritat, professionalitat i confidencialitat que les entitats bancàries andorranes han de complir en les seves relacions amb clients, tercers, supervisors i reguladors. La seva publicació és una altra mostra de l'adaptació de la banca andorrana a un marc transparent, modern i homologat.

8.6. SEPA (Single Euro Payments Area)

La zona única de pagaments en euros (SEPA pel seu acrònim en anglès) va néixer l'any 2007 per facilitar els pagaments en euros dins d'un àmbit geogràfic supranacional. És l'àrea en què ciutadans, empreses i altres agents econòmics poden efectuar i rebre pagaments en euros a Europa, dins i fora de les fronteres nacionals, en les mateixes condicions i amb els mateixos drets i obligacions, independentment del lloc en què es trobin.

SEPA és el sistema de pagaments europeu que desenvolupa instruments, estàndards, procediments i infraestructures comuns. Aquest escenari harmonitzat implica que no existeixin diferències entre els pagaments nacionals i internacionals, per ser processats amb la mateixa facilitat, rapidesa, seguretat i eficiència.

➤ 8 Monogràfics de temes rellevants

En el seu marc més immediat s'inclouen tres instruments: les transferències, les domiciliacions bancàries i les targetes.

La Comissió Europea va establir els fonaments legals a través de successives directives que han anat sent transposades pels països membres al llarg del temps.

El Govern ja ha iniciat els contactes pertinents amb l'*European Payment Council* (EPC), òrgan de decisió i coordinació de la indústria bancària europea en matèria de sistemes de pagament, que promou la integració a sistemes de pagaments europeus, principalment SEPA.

En paral·lel, les entitats bancàries porten temps preparant la implementació tècnica dels esquemes i sol·licitar l'adhesió a SEPA, un cop Andorra hagi estat acceptada com a membre de la zona geogràfica SEPA.

8.7. Assegurances

Ja fa anys que el Principat d'Andorra va emprendre una actuació molt decidida amb l'objectiu d'aconseguir l'homologació plena del sistema financer a fi de facilitar-ne la consolidació i el desenvolupament en el nou entorn europeu i internacional del segle XXI.

En aquest context, el juny del 2017 es va aprovar la Llei 12/2017 d'assegurances i reassegurances del Principat d'Andorra, i el desembre el Reglament que completa la primera part del procés d'adaptació de la normativa andorrana al nou règim establert per la Unió Europea en matèria d'assegurances.

Els punts de referència d'actualització d'aquest marc jurídic són els criteris que emanen de l'Associació Internacional d'Inspectors d'Assegurances i el nou règim establert per la Unió Europea de Solvència II, regulat per la Directiva 2009/138/CE del Parlament Europeu i del Consell, del 25 de novembre de 2009, així com la seva àmplia normativa de desenvolupament i les regles que dicta l'Autoritat d'Assegurances i Pensions de Jubilació.

El nou marc jurídic parteix de la premissa d'assumir els condicionants i la trajectòria del model actual andorrà, amb les peculiaritats derivades de la dimensió limitada del sector, i introdueix uns canvis imprescindibles amb vista a garantir la transparència i la solvència del sector.

Una altra de les principals novetats és que encarrega la funció de regulació i supervisió a l'Institut Nacional Andorrà de Finances (INAF). La transformació de l'actual INAF s'està desenvolupant per mitjà de la modificació de la Llei 10/2013 de l'INAF.

8.8. BEPS

BEPS (de l'anglès *Base Erosion and Profit Shifting*, en català "Erosió de la base imposable i trasllat de beneficis") és un terme que designa les estratègies de planificació fiscal utilitzades per empreses multinacionals per traslladar els seus beneficis a països d'escassa o nul·la tributació.

L'any 2013 l'OCDE va crear el projecte BEPS, una iniciativa per combatre aquestes pràctiques d'evasió fiscal a escala internacional. Aquesta iniciativa té una constant i progressiva actualització que es canalitza mitjançant el grup de treball creat l'any 2015 per impulsar un marc inclusiu d'implementació de mesures del projecte BEPS desenvolupant normes internacionals.

El 7 de juny del 2017, Andorra va firmar el Conveni multilateral d'aplicació de les mesures relatives als convenis fiscals per prevenir l'erosió de la base imposable i el trasllat dels beneficis ("MLI"), que transposa a la normativa internacional més de 2.000 convenis fiscals a escala mundial. L'MLI ofereix als governs solucions concretes per lluitar contra les pràctiques fiscals nocives, la prevenció de l'abús de conveni i l'informe país per país, entre d'altres.

L'OCDE planteja la conveniència de mantenir vigents determinats tipus de règims fiscals o, si escau, de modificar-los per tal de garantir el respecte pels requisits de substància i transparència que constitueixen l'element definidor del Projecte BEPS.

En el context del compromís d'Andorra d'adoptar un conjunt de normes mínimes i aplicar-les de manera coherent, s'ha procedit a modificar la Llei de l'Impost de Societats per evitar la vigència de certs règims fiscals que poden entendre's susceptibles de generar un risc potencial d'erosió de les bases de tributació de l'impost sobre societats i que ofereixen possibilitats per a la deslocalització artificial de beneficis. El 19 d'abril de 2018 es va aprovar la Llei 6/2018, de modificació de la Llei 95/2010, del 29 de desembre, de l'impost sobre societats.





Legislació

9.1. Marc normatiu andorrà

Marc tributari

■ Normativa internacional, estàndards i recomanacions ■ Acords internacionals ■ Normativa andorrana ■ Lleis en tràmit parlamentari

Normativa comunitària, estàndards i recomanacions emeses per diferents Organismes Internacionals que han estat considerats en l'adaptació de la normativa andorrana.

Acord d'Unió Duanera 1990



Modifica l'estructura de les taxes sobre el consum i estableix l'inici de la imposició indirecta generalitzada.

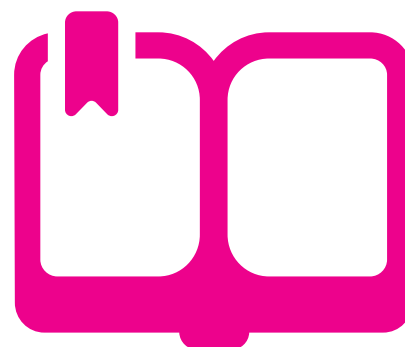


Acord monetari 2011

Modernització del sistema fiscal per ésser homologable al d'altres països i obtenir una distribució més equitable de les càrregues tributàries.



Marc Fiscal Estatal



Text refós del 7 de febrer del 2018 de la Llei 21/2014, del 16 d'octubre, de bases de l'ordenament tributari.

IMPOSTOS I TAXES ACTUALMENT VIGENTS

Impostos

Impost sobre societats (IS)	Tipus general 10%
Impost sobre la renda de persones físiques (IRPF)	Tipus general 10%
Impost sobre la renda de no-residents (IRNR)	Tipus general 10%
Impost general indirecte (IGI)	Tipus general 4,5%
Impost indirecte sobre la prestació de serveis d'assegurances	Tipus general 4%
Impost sobre les transmissions patrimonials (ITP)	3% comunal 1% estatal

Taxes

Taxa sobre el registre de titulars d'activitats econòmiques
Taxa sobre el consum (règim duaner) Tipus general 0 - 3% (*)
Taxa sobre la tinença de vehicles
Taxa sobre el registre de marques

(*) Tipus impositius específics per exemple per a les begudes alcohòliques i el tabac.

Sistema fiscal comunal

Cada Comú té la seva pròpia regulació, dins del seu ordenament tributari en vigor

En data 20 d'octubre de 2017 s'aprova la **Llei de règim fiscal de les operacions de reorganització empresarial** i de modificació de la Llei 95/2010, del 29 de desembre, de l'impost sobre societats; de la Llei 5/2014, del 24 d'abril, de l'impost sobre la renda de les persones físiques; de la Llei 21/2014, del 16 d'octubre, de bases de l'ordenament tributari; de la Llei 20/2007, del 18 d'octubre, de societats anònimes i de responsabilitat limitada, i de la Llei 21/2006, del 14 de desembre, de l'impost sobre les plusvàlues en les transmissions patrimonials immobiliàries.



El règim fiscal que s'estableix en aquesta llei no té efectes exclusivament en el tractament de les operacions de reorganització empresarial en matèria dels tributs directes, és a dir, l'impost sobre societats, l'impost sobre la renda dels no-residents fiscals o l'impost sobre la renda de les persones físiques, sinó que és comprensiu de tots els impostos andorrans que poden meritarse en aquests tipus d'operacions.

9 Legislació

Marc fiscal

■ Normativa internacional, estàndards i recomanacions
 ■ Acords internacionals
 ■ Normativa andorrana
 ■ Lleis en tràmit parlamentari

Normativa comunitària, estàndards i recomanacions emeses per diferents Organismes Internacionals que han estat considerats en l'adaptació de la normativa andorrana.



2013
Signatura del conveni d'assistència mútua en matèria fiscal amb l'OCDE, 5 de novembre de 2013.

Es ratifica amb data 28 de juliol de 2016.



2015
Firma de l'acord multilateral d'intercanvi automàtic d'informació. (MCAA).



2016
Acord entre el Principat d'Andorra i la Unió Europea relatiu a l'intercanvi automàtic d'informació en matèria fiscal.

12 de febrer de 2016.
Entra en vigor l'1 de gener de 2017.



Llei 19/2016, del 30 de novembre, d'intercanvi automàtic d'informació en matèria fiscal.

Entra en vigor l'1 de gener de 2017.

Llei modificada amb data 30 de novembre de 2017.

Acords d'intercanvi d'informació signats amb 24 països, entre ells Espanya, França i Portugal.

Convenis de doble imposició signats amb 7 països.

En data 25 de maig de 2018, Andorra i Xipre firmen un Conveni de doble imposició.



Andorra firma el Conveni multilateral d'aplicació de les mesures relatives als convenis fiscals per prevenir l'erosió de la base imposable i el trasllat dels beneficis.

7 de juny de 2017.

Aprovació de la **Llei 6/2018, del 19 d'abril**, de modificació de la Llei 95/2010, **de l'impost sobre societats**, amb la finalitat d'adaptar aquesta norma a les disposicions previstes pels plans d'acció del BEPS, entre els quals s'inclou la revisió dels règims fiscals especials per tal que no es consideri que constitueixen competència fiscal deslleial i que permeten l'erosió de bases imposables i el trasllat artificial de beneficis.

19 d'abril de 2018.

Normativa internacional, estàndards i recomanacions Acords internacionals Normativa andorrana Lleis en tràmit parlamentari



Llei 7/2013, del 9 de maig, sobre el règim jurídic de les entitats operatives del sistema financer andorrà i altres disposicions que regulen l'exercici de les activitats financeres al Principat d'Andorra.



En data 22 de desembre de 2016 s'aprova el Decret d'aprovació del nou pla comptable basat en les NIIF-UE.



Text refós de la Llei de regulació del règim disciplinari del sistema financer de 27 de novembre de 1997 aprovat el 19 de febrer de 2014.



Llei de regulació del coeficient d'inversions obligatòries de 30 de juny de 1994, desenvolupada pel Decret del 9 de desembre de 2009 d'aprovació del Decret de modificació del Decret de reglamentació de la Llei de 22 d'agost de 1994.



Llei 12/2017 d'ordenació i supervisió d'assegurances i reassegurances del Principat d'Andorra.

22 de juny de 2017.



Text refós de la Llei 35/2010, de 3 de juny, del règim d'autorització per a la creació de noves entitats operatives del sistema financer andorrà, 12 de febrer de 2014.

9 Legislació

Marc de prevenció del blanqueig de diners

■ Normativa internacional, estàndards i recomanacions
 ■ Acords internacionals
 ■ Normativa andorrana
 ■ Lleis en tràmit parlamentari

**Normativa
internacional,
estàndards i
recomanacions**



Conveni relatiu al blanqueig, al descobriment, a l'embargament i a la confiscació dels productes del crim, ratificat el 8 de novembre de 1999.

Conveni penal sobre la corrupció, fet a Estrasburg el 27 de gener de 1999, ratificat el 18 d'octubre de 2007.

Conveni internacional per a la repressió de la falsificació de moneda i Protocol, fet a Ginebra el 20 d'abril de 1929, ratificat el 22 de març de 2007.

Conveni del Consell d'Europa per a la prevenció del terrorisme, fet a Varsòvia el 16 de maig del 2005, ratificat el 6 de maig de 2008.

Conveni internacional per a la repressió del finançament del terrorisme, fet a Nova York el 9 de desembre de 1999, ratificat el 12 de juny de 2008.

Informes Avaluacions Moneyval
1999-2002
2002-2003
2005-2008
2011-2015
Setembre 2017: aprovació de l'informe de la 5a avaluació.

Directiva 2005/60/CE, relativa a la prevenció de la utilització del sistema financer per al blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme, de 26 d'octubre de 2005 (3a Directiva).

Directiva 2015/849, relativa a la prevenció de la utilització del sistema financer per al blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme, de 20 de maig de 2015 (4a Directiva).

Directiva 2006/70/CE, relativa a la definició de persones políticament exposades i als criteris tècnics aplicables als procediments de diligència, d'1 d'agost de 2006.

Reglament 1781/2006, relatiu a la informació sobre els ordenants que acompanya les transferències de fons, de 15 de novembre de 2006.

Reglament modificat pel reglament 2015/847, de 20 de maig de 2015.

Recomanacions del Grup d'Estats contra la Corrupció (GRECO).

Recomanacions del Grup d'Acció Financera (GAFI).



HOMOLOGACIÓ



Normativa andorrana

Text refós del 29 d'abril de 2015 de la Llei 9/2005, del 21 de febrer, qualificada del Codi penal.

El 13 de juliol de 2017 s'aprova una modificació del Codi penal que inclou la tipificació del delictes fiscal.

Llei 17/2014, qualificada de modificació del Codi del procediment penal, del 10 de desembre de 1998.

24 de juliol de 2014.

Llei 14/2017 de prevenció i lluita contra el blanqueig de diners o valors i el finançament del terrorisme.

22 de juny de 2017.

Llei de cooperació judicial internacional en matèria penal.

9 Legislació

9.2. Normativa en tràmit parlamentari



Llei



Abast

Serveis de Pagament (PSD 1)



Projecte de Llei de Serveis de pagament i diner electrònic.



Transposa la Directiva 2007/64/CE relativa als serveis de pagament al mercat interior així com la Directiva 2009/110/CE sobre l'accés a l'activitat de les entitats de diner electrònic.



INAF



Projecte de Llei de modificació de la Llei 10/2013 de l'Institut Nacional Andorrà de Finances.



La Llei transforma l'INAF en l'Autoritat Financera Andorrana (AFA) i li atorga les competències de supervisor efectiu en matèria d'assegurances i reassegurances.



Sistema de Garantia de Dipòsits



Projecte de Llei que regula el fons andorrà de garantia de dipòsits i el sistema andorrà de garantia d'inversions.



Transposa la Directiva 2014/49/UE relativa al sistema de garantia de dipòsits així com la Directiva 97/9/CE relativa als sistemes d'indemnització dels inversors.





Estatus



Calendari aprovació



NOU

Aprovada el dia 17 de maig de 2018.



Segon semestre 2018.



NOU

Aprovada el dia 31 de maig de 2018.



Segon semestre 2018.



Període d'esmenes.



Segon semestre 2018.

Annex

Dades del sector bancari andorrà

Sector bancari andorrà

El sector bancari andorrà està constituït per un total de cinc grups bancaris i té una experiència en aquesta activitat de més de 85 anys. Les principals àrees de negoci són la banca privada i la gestió d'actius, les assegurances i la banca comercial: per a particulars i empreses.

Aquest sector, que compta amb un personal altament qualificat i un entorn d'estabilitat política i social, en un país amb més de 700 anys d'història, tradició i dinamisme, està regulat i supervisat per l'Institut Nacional Andorrà de Finances (INAF). Així mateix, la Unitat d'Intel·ligència Financera (UIFAND), creada l'any 2000, és un òrgan independent que té per missió impulsar i coordinar les mesures de lluita contra el blanqueig de diners i finançament del terrorisme.

EL SECTOR BANCARI ÉS UN DELS MOTORS DE L'ECONOMIA ANDORRANA

El rigor del sistema bancari andorrà en matèria de supervisió, està avalat per organismes tant experts com el Fons Monetari Internacional (FMI) i el Consell d'Europa. La legislació andorrana no permet estructures opaques, com poden ser els trusts, ni fundacions privades d'interès particular per promoure estructures d'inversió *offshore*, que impedeixen la identificació dels beneficiaris efectius. Les entitats bancàries andorranes operen als mercats internacionals aplicant els estàndards i les millors pràctiques.

El sistema financer andorrà ha fet front als constants canvis regulatoris en la normativa internacional com són la implementació de la regulació en temes de transparència fiscal, les mesures per a la cooperació penal internacional i de lluita contra el blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme i la legislació recollida a l'Acord Monetari en temes de regulació bancària: les

Normes Internacionals d'Informació Financera, entre d'altres.

EL SECTOR FINANCER, JUNTAMENT AMB EL D'ASSEGURANCES, REPRESENTA APROXIMADAMENT EL 21% DEL PIB

Primera aplicació de les NIIF

Els estats financers consolidats corresponents a l'exercici acabat el 31 de desembre de 2017 són els primers preparats d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF) adoptades per la Unió Europea (NIIF-UE), que han estat alhora adoptades per Andorra (NIIF Andorra). Aquesta normativa suposa, respecte a la que es va utilitzar en la preparació dels estats financers consolidats de l'exercici 2016 (de conformitat amb l'establert al Pla comptable del sistema financer andorrà aprovat pel Govern d'Andorra el 10 de gener de 2000), importants canvis en matèria de criteris comptables, de valoració i de forma de presentació de la informació que forma part dels estats financers consolidats.

EL SECTOR BANCARI GAUDEIX D'UNES EXCEL·LENTS RÀTIOS DE SOLVÈNCIA I LIQUIDITAT

En aquest sentit, tal i com es presenten en cadascun dels comptes anuals consolidats corresponents a les cinc entitats bancàries que conformen el sistema bancari andorrà, es presenten a efectes comparatius, a més de les dades de l'exercici 2017, les corresponents a l'exercici anterior, que han estat reexpressades mitjançant l'aplicació de les NIIF vigents a 31 de desembre de 2016. Consegüentment, les dades corresponents a l'exercici 2016

 Annex

que es presenten en aquest informe anual de l'exercici 2017 difereixen de les publicades a l'informe anual de l'exercici 2016.

Tot i els canvis produïts en l'entorn conjuntural, s'ha produït un increment de l'1,5% de recursos gestionats de clients, signe d'estabilitat i fortlesa de la plaça financera andorrana, així com de capacitat d'adaptació del sector front als nous reptes. El marge d'interessos de la banca andorrana se situa en els 107.200 milers d'euros i el marge bàsic assoleix els 468.044 milers. El context internacional de tipus d'interès baixos prolongats en el temps ha afectat el resultat, que ha estat de 131 milions d'euros, així com els costos creixents derivats de l'adaptació del nou marc normatiu del sector bancari europeu. Aquests resultats estan alineats amb les previsions de les entitats.

Pel que fa a la rendibilitat sobre recursos propis, la banca andorrana ha finalitzat el 2017 amb un ROE del 9,85%,

per sobre de la mitjana europea que es va posicionar en el 6,1% i d'alguns països del seu entorn com per exemple Espanya (7,0%), Suïssa (4,0%) o Alemanya (1,7%) segons dades de l'EBA (*European Banking Authority*).

El sistema financer andorrà ha confirmat la seva solidesa al llarg de l'any 2017, donant continuades mostres de solvència en un context internacional amb tipus d'interès negatius i una adaptació continuada dels serveis i els processos als estàndards internacionals per tal de competir en igualtat de condicions amb la resta de places financeres mundials. Tot i l'entorn complex, el sector ha mantingut i consolidat les principals magnituds econòmiques. Aquests indicadors denoten una bona evolució del sistema financer andorrà. La consolidació al mercat intern, tal com indica l'agència de ràting S&P en el seu darrer informe, i el bon comportament del procés d'internacionalització de la banca andorrana es tradueixen en una diversificació i creixement del seu negoci.

Annex

PRINCIPALS CARACTERÍSTIQUES DEL SECTOR BANCARI ANDORRÀ: Banca internacional de proximitat

L'evolució del sector bancari s'ha estimulat mitjançant la prestació de serveis de valor afegit i la forta internacionalització, amb un creixement sostenible i rendible.

Prestació de serveis bancaris amb valor afegit: el model de negoci de la banca andorrana està basat en oferir els millors serveis de banca privada i gestió d'actius als nostres clients així com potenciar el dinamisme de l'economia real a través de la banca comercial enfocada als particulars i empreses.

Fora internacionalització: l'ambiciosa estratègia de creixement i diversificació de la banca andorrana està basada en un model de banca universal, sense perdre de vista els serveis i una forta internacionalització. El sector bancari andorrà està present a Europa, Estats Units, Amèrica Llatina i l'Orient Mitjà.

Creixement sostenible i rendible: els recursos gestionats dels bancs andorrans han crescut significativament en els darrers anys, amb un augment d'aproximadament el 60% entre els anys 2007 i 2017 amb un accelerament a partir de l'any 2011. Tot i aquest creixement accelerat, els bancs han mantingut unes ràtios de liquiditat i solvència saludables, característica històrica de la banca andorrana.



L'evolució del sector bancari s'ha estimulat mitjançant la prestació de **serveis de valor afegit** i la **fora internacionalització**, amb un **creixement sostenible i rendible**.



El 31 de desembre de 2017 el sector bancari andorrà està format per 5 grups bancaris. **Junts gestionen més de 46 bilions d'euros.**



Els bancs andorrans **compleixen amb els exigents estàndards regulatoris internacionals**, fet que ha permès construir un sistema bancari robust.



Prestació de serveis amb valor afegit

Fora internacionalització

Sostenibilitat i rendibilitat

Annex

BALANÇOS DE SITUACIÓ CONSOLIDATS AGREGATS DE LA BANCA ANDORRANA

Actiu	2017	% s/ Total	2016	% s/ Total	Var. (%) 17-16
Efectiu, saldos en efectiu als bancs centrals i altres dipòsits a la vista	1.907.004	13,48%	2.181.016	14,42%	(12,56%)
Actius financers mantinguts per negociar	570.317	4,03%	738.761	4,88%	(22,80%)
Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats	613.169	4,33%	776.504	5,13%	(21,03%)
Actius financers disponibles per a la venda	1.042.312	7,37%	1.156.670	7,65%	(9,89%)
Préstecs i partides a cobrar	6.569.179	46,44%	6.772.400	44,76%	(3,00%)
Inversions mantingudes fins al venciment	2.115.875	14,96%	2.207.689	14,59%	(4,16%)
Derivats - Comptabilitat de cobertures	2.084	0,01%	1.101	0,01%	89,28%
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc de tipus d'interès	29.807	0,21%	38.905	0,26%	(23,39%)
Inversions en negocis conjunts i associades	33.569	0,24%	26.842	0,18%	25,06%
Actius emparats per contractes d'assegurança i reassegurança	38.721	0,27%	40.727	0,27%	(4,93%)
Actius tangibles	329.220	2,33%	330.505	2,18%	(0,39%)
Actius intangibles	391.495	2,77%	358.049	2,37%	9,34%
Actius per impostos	64.704	0,46%	58.642	0,39%	10,34%
Altres actius	173.924	1,23%	263.119	1,73%	(33,90%)
Actius no corrents i grups alienables d'elements mantinguts per a la venda	264.002	1,87%	177.985	1,18%	48,33%
TOTAL ACTIU	14.145.382	100,00%	15.128.915	100,00%	(6,50%)
Passiu	2017	% s/ Total	2016	% s/ Total	Var. (%) 17-16
Passius financers mantinguts per negociar	79.027	0,56%	53.878	0,36%	46,68%
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	568.770	4,02%	619.912	4,10%	(8,25%)
Passius financers a cost amortitzat	11.322.829	80,05%	12.244.961	80,94%	(7,53%)
Derivats de cobertura	49.579	0,35%	58.382	0,39%	(15,08%)
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc de tipus d'interès	779	0,01%	-	-	N/A
Passius emparats per contractes d'assegurança i reassegurança	340.381	2,41%	377.528	2,50%	(9,84%)
Provisions	132.217	0,93%	334.247	2,21%	(60,44%)
Passius per impostos	36.970	0,26%	35.530	0,23%	4,05%
Altres passius	176.966	1,25%	261.965	1,72%	(32,45%)
Passius inclosos en grups alienables d'elements mantinguts per a la venda	86.675	0,61%	-	-	-
TOTAL PASSIU	12.794.193	90,45%	13.986.403	92,45%	(8,52%)
Patrimoni net	2017	% s/ Total	2016	% s/ Total	Var. (%) 17-16
Capital	244.780	1,73%	251.318	1,66%	(2,60%)
Prima d'emissió	73.441	0,52%	73.441	0,49%	-
Instruments de patrimoni emesos diferents de capital	-	-	-	-	-
Guany acumulats	537.135	3,80%	489.416	3,23%	9,75%
Reserves de revaloració	4.230	0,03%	4.230	0,03%	-
Altres reserves	359.991	2,54%	193.214	1,28%	86,32%
Accions pròpies (-)	(1.605)	(0,01%)	(1.605)	(0,01%)	-
Resultat de l'exercici atribuïble als propietaris de la dominant	131.256	0,93%	125.997	0,83%	4,17%
Dividend a compte (-)	(12.925)	(0,09%)	(21.700)	(0,14%)	(40,44%)
Interessos minoritaris	(4)	-	(4)	-	-
Fons propis	1.336.299	9,45%	1.114.307	7,37%	19,92%
Altres resultat global acumulat	5.534	0,04%	17.218	0,11%	(67,86%)
Interessos minoritaris	9.356	0,06%	10.987	0,07%	(14,84%)
TOTAL PATRIMONI NET	1.351.189	9,55%	1.142.512	7,55%	18,26%
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET	14.145.382	100,00%	15.128.915	100,00%	(6,50%)

Dades reexpressades mitjançant l'aplicació de les NIIF vigents a 31 de desembre de 2016.

Annex

ACTIU AGREGAT

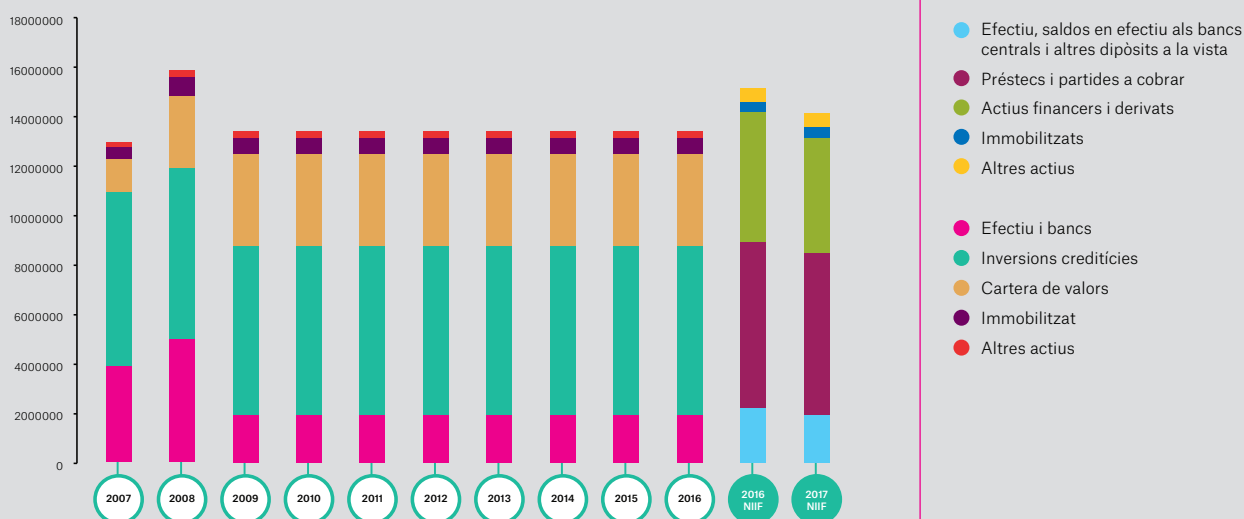
Els dos grans components de l'actiu agregat de la banca andorrana són el capítol de "Préstecs i partides a cobrar" que representa el 46,44% del total de l'actiu i que inclou la inversió creditícia i el d'"Actius Financers i derivats" que representen el 33,25% del total de l'actiu. El tercer grup component és l'epígraf d'"Efectiu, saldos en efectiu als bancs centrals i altres dipòsits a la vista" que re-

presenta el 13,48% i que inclou "Caixa i bancs centrals OCDE, INAF i Intermediaris financers".

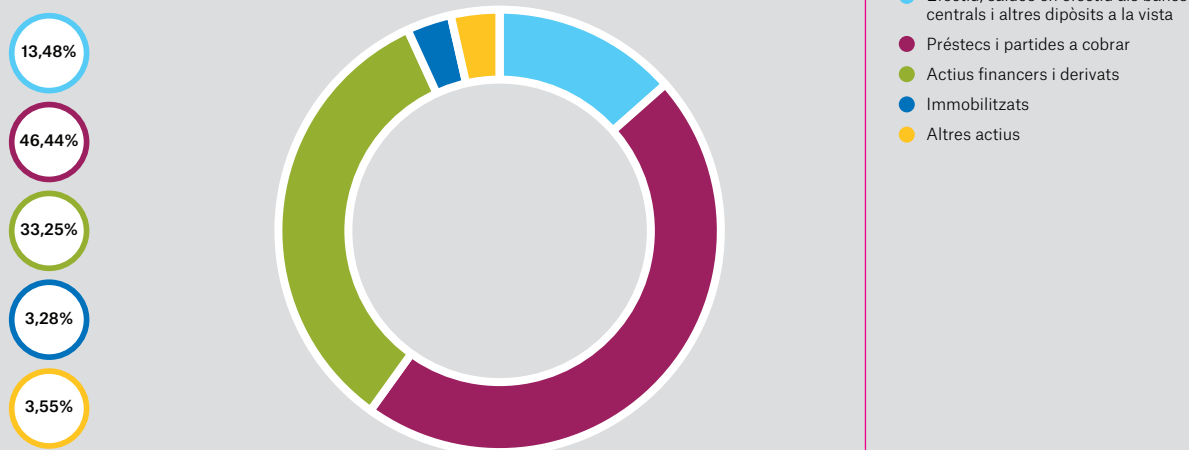
L'estructura de balanços consolidats de la banca andorrana reflecteix el tipus de negoci que desenvolupa, principalment el de banca privada i gestió d'actius. La banca comercial es desenvolupa solament en territori andorrà.

Evolució de l'actiu agregat 2007-2017

Milers d'euros



Composició de l'actiu agregat 2017



Annex

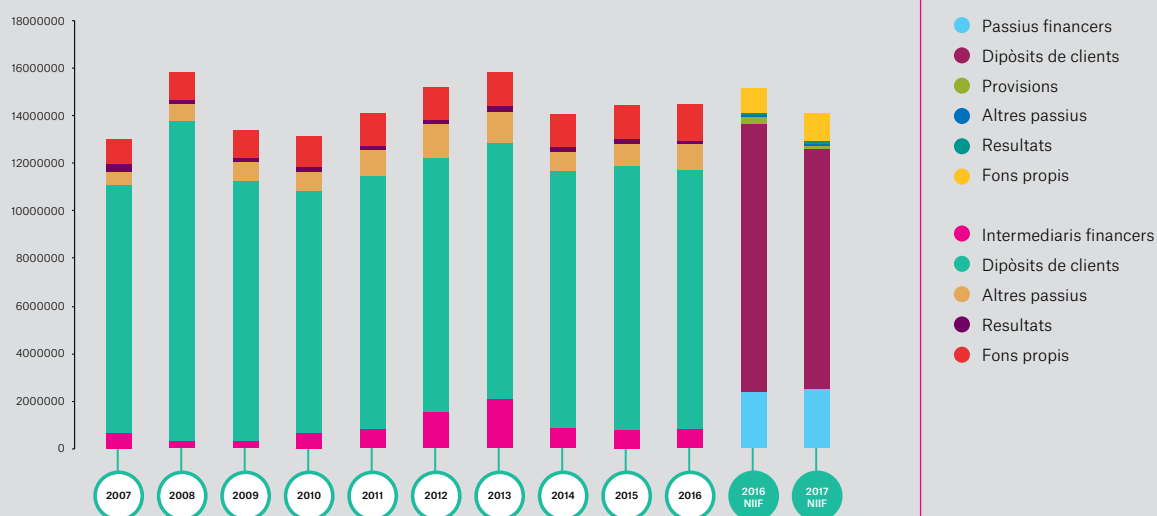
PASSIU AGREGAT

Després de la crisi econòmica mundial iniciada el 2008, els balanços de la banca andorrana s'incrementen a partir del 2010. La disminució en els balanços de l'exercici 2014 s'explica per la intervenció i posteriorment resolució de BPA, SA durant el 2015, en què a tancament del 2014 no es disposava d'estats financers d'aquesta entitat.

L'evolució dels dipòsits de clients ha estat directament marcada per la variació dels tipus d'interès i en conseqüència dels mercats de capitals internacionals així com per la política d'expansió de les entitats bancàries sense desmerèixer el seu creixement orgànic.

Evolució del passiu agregat 2007-2017

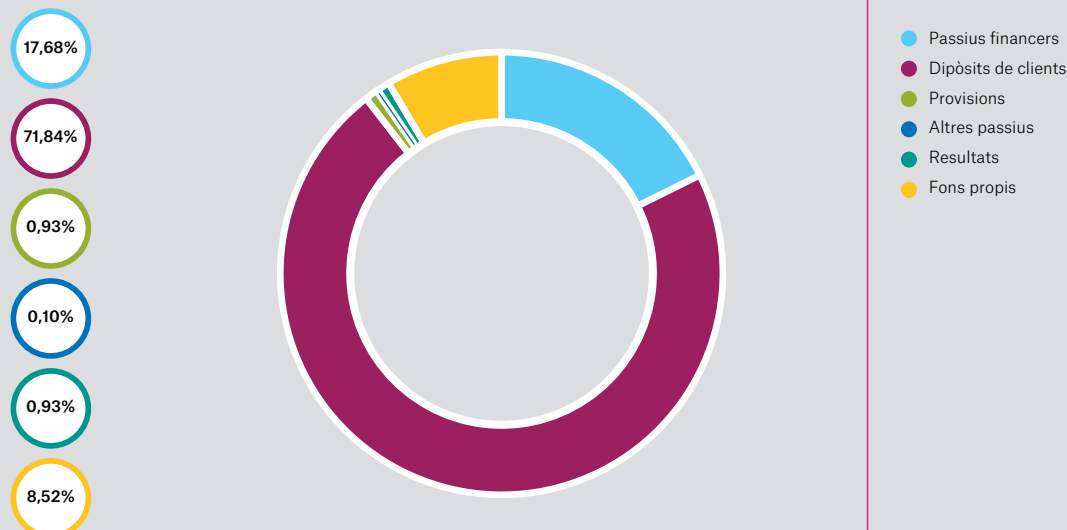
Milers d'euros



La composició del passiu agregat a tancament de l'exercici 2017 de la banca andorrana està caracteritzat pel significatiu pes relatiu dels "Dipòsits de clients" en l'estructura de finançament de la banca andorrana, els quals representen el 71,84% del passiu agregat. Els "Fons pro-

pis" representen el 8,52% i els "Resultats" el 0,93%, mentre que la resta del passiu està constituït principalment pels capítols "Passius financers" amb un 17,68% i "Provisions i altres passius" amb un 1,03%.

Composició del passiu agregat 2017



Annex

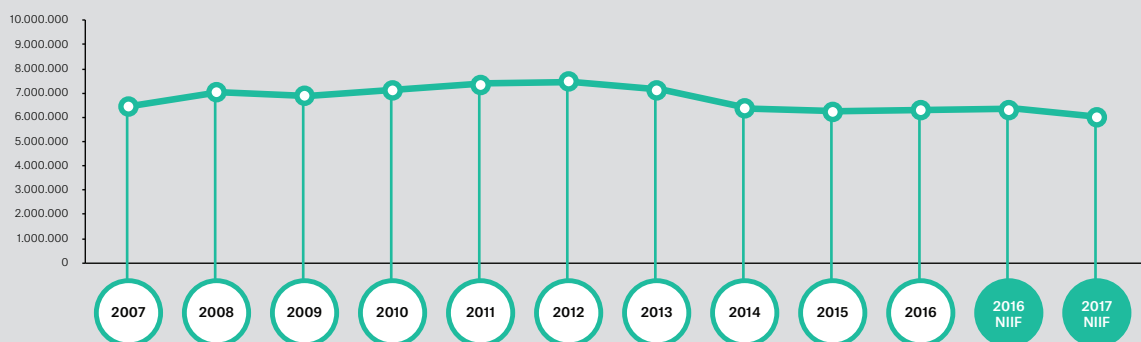
INVERSIÓ CREDITÍCIA BRUTA

L'evolució de la inversió creditícia bruta ha vingut marcada principalment pels efectes de la desacceleració econòmica i per una prudència més accentuada en la concessió d'operacions de crèdit per part de les entitats.

Tot i així, la banca andorrana nota un creixement de l'economia que ve materialitzat per una creixent demanda en la inversió creditícia.

Evolució de la inversió creditícia bruta agregada 2007-2017

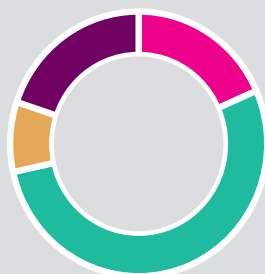
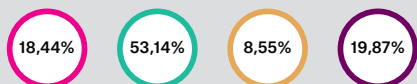
Milers d'euros



L'epígraf "Préstecs i partides a cobrar" representa un 46,44% del total de l'actiu agregat, format bàsicament per préstecs i crèdits a clients. El total d'inversió creditícia concedida amb garanties reals és del 80,13%. D'aquestes, el 18,44% són garanties de valors, el 53,14%

garanties hipotecàries i el 8,55% garanties dineràries. La situació del crèdit és de "Normal" i "Vençut" en un 75,87% i 16,30%, respectivament i "Dubtós" en un 7,83%. La ràtio de morositat a 31 de desembre de 2017 seria d'un 4,83%, sense Vall Banc.

Garanties de les inversions creditícies 2017

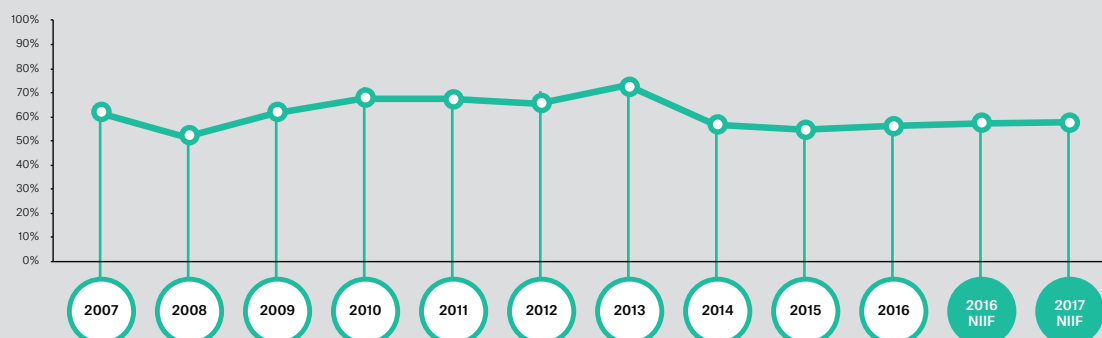


- Garantia valors
- Garantia hipotecària
- Garantia dinerària
- Sense garanties reals (personals i altres)

Ràtio d'inversió creditícia bruta sobre el passiu de clients

La ràtio agregada d'inversió creditícia bruta sobre el passiu de clients es manté sobre el 50%, tret característic de la banca privada.

Evolució de la ràtio d'inversió creditícia bruta sobre el passiu de clients agregat 2007-2017



Annex

RECURSOS GESTIONATS AGREGATS

El total de recursos gestionats per part de la banca andorrana està format pels dipòsits de clients (balanç) i la mediació de clients tant custodiats com no custodiats (fora de balanç). A 31 de desembre de 2017, el total de recursos gestionats assolix la xifra de 46.138 milions

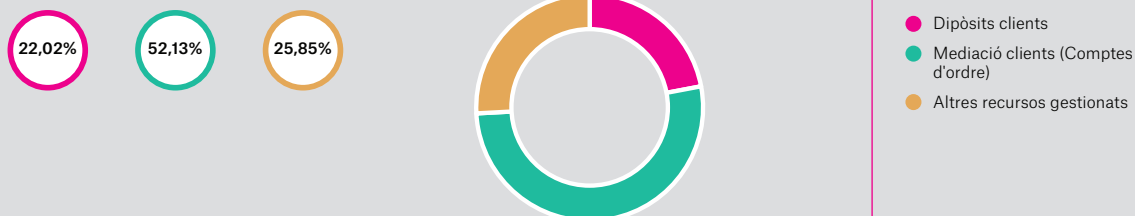
d'euros, un 1,55% superior a la del 2016. L'increment en la mediació de clients (accions, fons d'inversió, obligacions, etc.) ha estat del 5,35%, la qual cosa representa el 78,86% dels recursos gestionats mentre que l'epígraf de dipòsits de clients ha disminuït en un 10,49%.

Evolució dels recursos gestionats agregats 2007-2017

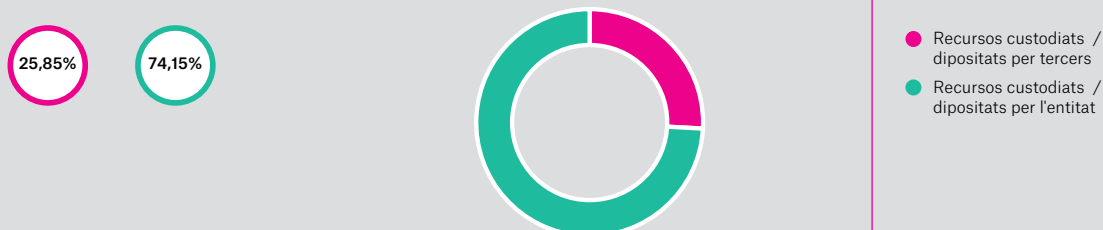
Milers d'euros



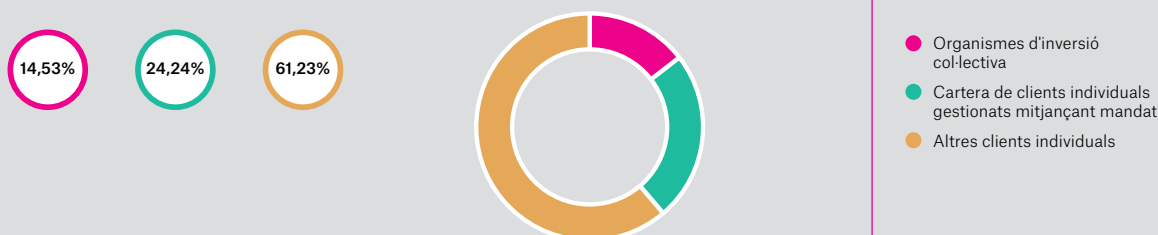
Recursos gestionats dins o fora de balanç 2017



Recursos gestionats dipositats per l'entitat o per tercers 2017



Recursos gestionats per tipologia de clients 2017





Annex

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYES CONSOLIDATS AGREGATS DE LA BANCA ANDORRANA

(Milers d'euros)	2017	2016	Var. (%) 17-16
Ingressos per interessos	170.350	207.174	(17,77%)
Despeses per interessos	(67.383)	(85.575)	(21,26%)
Ingressos per dividends	4.233	3.068	37,97%
Marge d'interessos	107.200	124.667	(14,01%)
Comissions percebudes	448.722	458.898	(2,22%)
Comissions pagades	(87.878)	(85.425)	2,87%
Marge bàsic	468.044	498.140	(6,04%)
Rendiment d'instruments de capital	-	-	-
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	3.299	3.332	(0,99%)
Resultat d'operacions financeres	78.868	162.282	(51,40%)
Resultats d'actius i passius emparats per contractes d'assegurança i reassegurança	6.625	1.750	N/A
Altres ingressos d'explotació	26.349	411.195	(93,59%)
Altres despeses d'explotació	(18.051)	(407.086)	(95,57%)
Marge brut	565.134	669.613	(15,60%)
Despeses d'administració	(384.593)	(392.112)	(1,92%)
Despeses de personal	(226.537)	(229.341)	(1,22%)
Altres despeses generals d'administració	(158.056)	(162.771)	(2,90%)
Amortització	(38.006)	(38.801)	(2,05%)
Dotacions a provisions (net)	(11.416)	(21.907)	(47,89%)
Deteriorament net d'actius financers no reconeguts a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanyes	9.096	(50.155)	N/A
Resultat d'explotació	140.215	166.638	(15,86%)
Deteriorament net d'inversions en negocis conjunts o associades	(1.056)	(438)	N/A
Deteriorament net d'actius no financers (net)	15	7.176	(99,79%)
Guanyes (pèrdues) d'actius no corrents	2.623	(41.761)	N/A
Resultat abans d'impostos	141.797	131.615	7,74%
Impost sobre societats	(12.062)	(5.712)	N/A
Resultat de l'exercici procedent d'operacions continuades	129.735	125.903	3,04%
Resultat d'operacions interrompudes (net)	1.532	-	-
Resultat de l'exercici	131.267	125.903	4,26%
Del que atribuïble als propietaris de la dominant	131.256	125.997	4,17%
Del que atribuïble als interessos minoritaris	719	814	(11,67%)

Dades reexpressades mitjançant l'aplicació de les NIIF vigents a 31 de desembre de 2016.

En relació amb els resultats, la banca andorrana ha tancat l'any amb un benefici net atribuït de 131 milions d'euros, xifra que suposa un descens del 15,82%. Aquests resultats estan influïts pels tipus d'interès negatius, que pressionen a la baixa el marge financer, i pels costos creixents derivats de l'adaptació al nou marc normatiu

del sector bancari europeu. La banca andorrana va tancar l'exercici passat amb un ROE (el rendiment que obtenen els accionistes dels fons invertits en la societat) del 9,85%, per sobre del ROE de la mitjana de la banca europea que se situa al 6,1% segons l'EBA (*European Banking Association*).

Annex

El resultat agregat del sector ascendeix a



La banca va tancar l'exercici 2017 amb un



per sobre de la mitjana de la banca europea situada al 6,1% segons dades de l'EBA (European Banking Association)

EVOLUCIÓ DEL COMPTE DE RESULTATS DEL SECTOR BANCARI A ANDORRA

Evolució marge brut agregat i composició 2007-2017

Milers d'euros



Annex

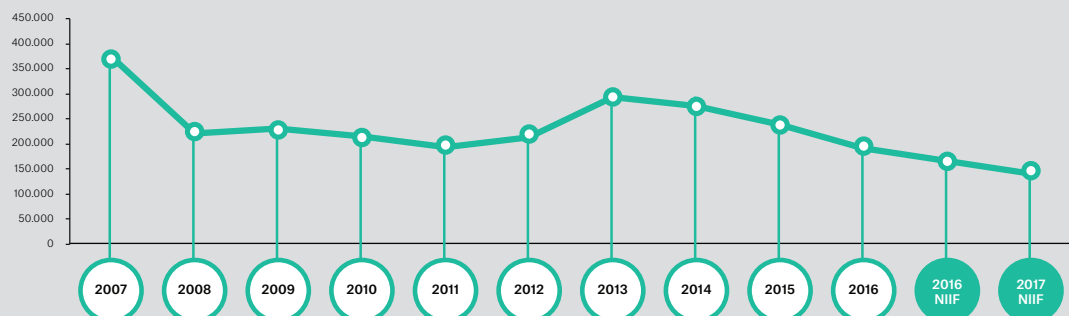
Evolució de la composició de les despeses de transformació i de la ràtio d'eficiència 2007-2017

Milers d'euros



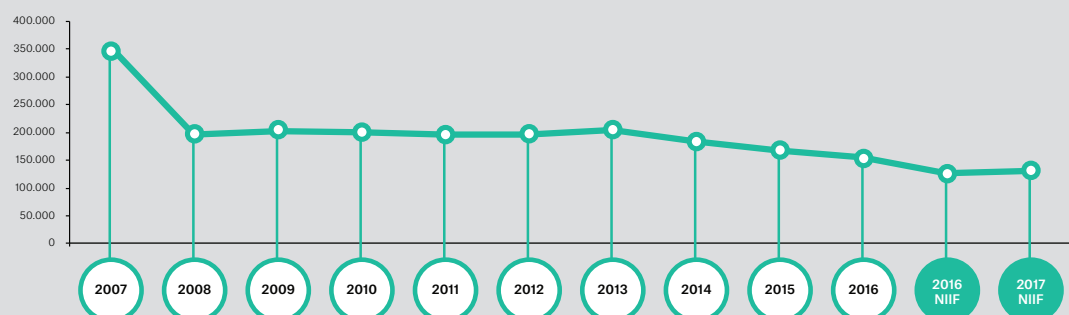
Evolució del resultat d'explotació agregat 2007-2017

Milers d'euros



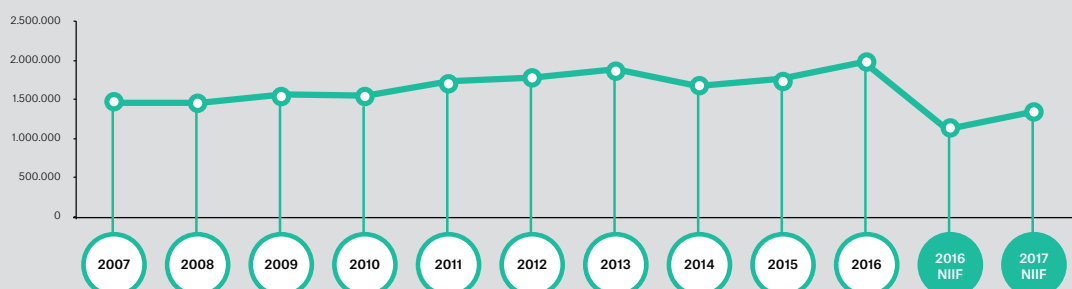
Evolució del resultat agregat 2007-2017

Milers d'euros



Evolució dels fons propis agregats 2007-2017

Milers d'euros



Annex

SOLVÈNCIA I LIQUIDITAT

El Consell General va aprovar el 29 de febrer de 1996 la Llei de regulació dels criteris de solvència i liquiditat de les entitats financeres de la qual se'n va publicar un text refós en data 12 de febrer de 2014. Aquesta llei pretén mantenir la solidesa de l'estructura del sistema financer andorrà i té com a origen una recomanació del Comitè de Basilea (*Basel Committee on Banking Regulations and Supervisory Practices*).

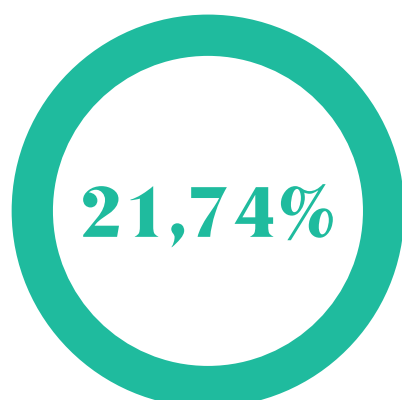
A fi d'aconseguir que el sistema financer andorrà obtingués una bona imatge de solvència en l'àmbit internacional, es van establir uns coeficients de solvència i liquiditat molt més exigents que els que prevalien a la majoria de països que els utilitzaven i es van establir uns mínims del 10% i del 40%, respectivament. Aquestes ràtios superen àmpliament els mínims legals establerts, fet que

demonstra una gestió conservadora i prudent de la banca andorrana.

A 31 de desembre, la ràtio de solvència dels cinc bancs es va situar en un 21,74%. Els tres punts i mig de diferència respecte a l'exercici passat s'expliquen per l'impacte de la primera aplicació de les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF), una eina imprescindible per a la transparència i comparabilitat dels estats financers. No obstant, aquesta xifra duplica les exigències de la normativa bancària andorrana que fixa aquest coeficient en un mínim del 10%.

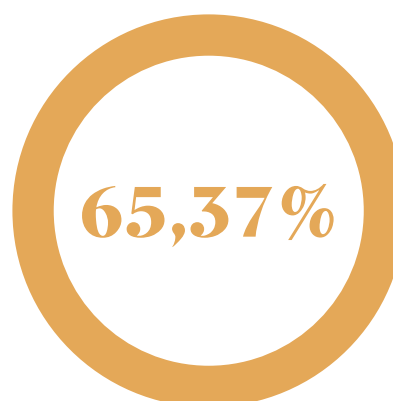
La ràtio de liquiditat agregada el 2017 assolida per les entitats agrupades a l'Associació de Bancs Andorrans va ser del 65,37%. Aquesta xifra està molt per sobre de la ràtio de liquiditat que exigeix la normativa bancària andorrana.

**En tancar l'exercici 2017,
la ràtio de solvència dels 5
bancs es va situar en un**



superant la ràtio de l'any anterior i duplicant les exigències normatives andorranes

**La ràtio de liquiditat assolida
pels bancs andorrans durant
l'any 2017 va ser del**



xifra superior a les exigències normatives andorranes

	Solvència		Liquiditat	
	2016 (*)	2017	2016 (*)	2017
ANDBANK	25,50%	24,57%	65,58%	75,80%
GRUP MORABANC	32,41%	26,98%	62,81%	60,68%
GRUP CRÈDIT ANDORRÀ	21,72%	16,15%	59,03%	61,02%
BANCSABADELL D'ANDORRA	21,99%	23,71%	49,02%	59,05%
VALL BANC	31,19%	30,55%	54,46%	55,85%
RÀTIO AGREGADA	25,10%	21,74%	61,41%	65,37%

(*) Les dades del 2016 corresponen a les publicades en l'Informe anual del 2016, i per tant, no estan reexpressades segons NIIF.

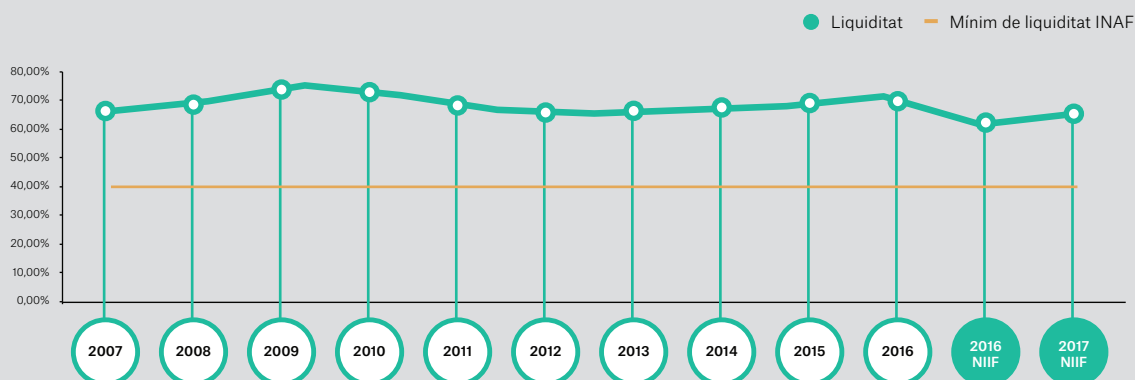
Annex

Evolució de la ràtio de solvència i dels recursos propis ajustats 2007-2017

Milers d'euros



Evolució de la ràtio de liquiditat agregada 2007-2017



Adicionalment, amb data 2 de febrer de 2011, el Consell General del Principat d'Andorra va aprovar la Llei 1/2011 de creació d'un sistema de garantia de dipòsits per a les entitats bancàries (modificada per la nova Llei 8/2015 de mesures urgents per implantar mecanismes de reestructuració i resolució d'entitats bancàries) amb la finalitat de garantir la devolució dels fons en efectiu i de valors dipositats envers els seus dipositants. Per tal que el sistema de garantia pugui complir les obligacions que li són atribuïdes en aquesta llei, totes les entitats bancàries autoritzades per operar a Andorra han de crear i mantenir una reserva indisponible afectada al compliment de les garanties cobertes, i un import equivalent a aquesta reserva s'ha de mantenir invertit en actius líquids i segurs que compleixin un seguit de requisits establerts per la llei a aquest efecte.

La Llei 8/2015 de mesures urgents per implantar mecanismes de reestructuració i resolució d'entitats bancàries té per finalitat

poder garantir la devolució dels fons en efectiu i de valors als seus dipositants

Annex

RENDIBILITAT DELS RECURSOS PROPIS MITJANS (ROE)

	2016 (*)	2017
ANDBANK	9,23%	7,66%
GRUP MORABANC	7,12%	8,40%
GRUP CRÈDIT ANDORRÀ	10,15%	12,54%
BANCSABADELL D'ANDORRA	10,72%	12,49%
VALL BANC	26,33%	13,75%
RÀTIO AGREGADA	9,73%	9,85%

La rendibilitat mitjana dels recursos propis (ROE) de l'any 2017 ha estat del



(*) Les dades del 2016 corresponen a les publicades en l'Informe anual del 2016, i per tant, no estan reexpressades segons NIIF.

RENDIBILITAT DELS ACTIUS MITJANS (ROA)

	2016 (*)	2017
ANDBANK	0,94%	0,84%
GRUP MORABANC	0,96%	0,88%
GRUP CRÈDIT ANDORRÀ	1,09%	0,86%
BANCSABADELL D'ANDORRA	1,22%	1,31%
VALL BANC	1,18%	0,88%
RÀTIO AGREGADA	1,03%	0,88%

La rendibilitat dels actius mitjans (ROA) de l'any 2017 ha estat de



(*) Les dades del 2016 corresponen a les publicades en l'Informe anual del 2016, i per tant, no estan reexpressades segons NIIF.

RÀTINGS

Un altre dels indicadors de la solvència de les entitats bancàries són els ràtings elaborats per agències espe-

cialitzades com Fitch Ratings, Moody's o Standard & Poor's.

	Ràtings		Agència
	Llarg termini	Curt termini	
ANDBANK	BBB	F3	Fitch Ratings
GRUP MORABANC	BBB-	F3	Fitch Ratings
GRUP CRÈDIT ANDORRÀ	BBB	F3	Fitch Ratings
BANCSABADELL D'ANDORRA (*)	-	-	-
VALL BANC	-	-	-

(*) Participat al 51% per Banc Sabadell.
Font: Informes de Fitch Ratings a maig de 2018.

Pel que fa al ràting sobirà del Principat d'Andorra, la darrera avaluació del 19 de gener de 2018 d'Standard & Poor's reafirma la qualificació d'Andorra a llarg i curt termini a BBB/A-2 i manté la perspectiva estable. Els avaluadors valoren positivament l'agenda de reformes duta a terme pel Govern d'Andorra, la sòlida activitat econòmica del país, els bons resultats fiscals i la convergència amb els estàndards internacionals amb la conseqüent visibilitat positiva d'Andorra a l'exterior.

Adicionalment, l'11 de setembre de 2015 l'agència de ràting Fitch valora per primera vegada el ràting sobirà del Principat d'Andorra, situant el ràting en BBB amb perspectiva estable. La darrera avaluació és del 17 de febrer de 2018 en què manté el ràting en BBB amb perspectiva positiva, indica la disminució del deute públic i les millores en la diversificació del finançament fiscal i en la dinàmica de creixement del país.



Annex

Dades del sector bancari andorrà
Grups bancaris andorrans

ANDBANK /
Private Bankers



ANDORRA BANC AGRÍCOL REIG, SA

📍 Ed. Centre de Negoci
C/ Manuel Cerqueda i Escaler, 4-6
AD700 Escaldes-Engordany (Principat d'Andorra)

☎ +376 873333

@ info@andbank.com

www.andbank.com

President honorari	Sr. Òscar Ribas Reig
President	Sr. Manel Cerqueda Donadeu
Vicepresident	Sr. Oriol Ribas Duró
Director general	Sr. Ricard Tubau Roca
Director general adjunt d'Inversions	Sr. Santiago Mora Torres
Director general adjunt de Serveis Centrals	Sr. Antonio Castro Jiménez
Director general adjunt de Risc i Finances	Sr. Josep X. Casanovas Arasa

Balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2016 i 2017
ANDBANK /
Private Bankers

(Milers d'euros)

Actiu	2017	% s/ Total	2016	% s/ Total	Var. (%) 17-16
Efectiu, saldos en efectiu als bancs centrals i altres dipòsits a la vista	1.447.004	32,71%	1.595.411	31,99%	(9,30%)
Actius financers mantinguts per negociar	339.490	7,68%	426.335	8,55%	(20,37%)
Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats	-	-	-	-	-
Actius financers disponibles per a la venda	230.468	5,21%	318.075	6,38%	(27,54%)
Préstecs i partides a cobrar	1.664.601	37,63%	1.703.068	34,15%	(2,26%)
Inversions mantingudes fins al venciment	291.569	6,59%	449.128	9,01%	(35,08%)
Derivats - Comptabilitat de cobertures	90	-	-	-	-
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc de tipus d'interès	4.184	0,09%	4.546	0,09%	(7,96%)
Inversions en negocis conjunts i associades	2.000	0,05%	-	-	-
Actius emparats per contractes d'assegurança i reassegurança	-	-	-	-	-
Actius tangibles	34.788	0,79%	25.405	0,51%	36,93%
Actius intangibles	251.284	5,68%	229.838	4,61%	9,33%
Actius per impostos	31.600	0,71%	17.735	0,35%	78,18%
Altres actius	79.197	1,79%	174.925	3,50%	(54,73%)
Actius no corrents i grups alienables d'elements mantinguts per a la venda	46.965	1,07%	42.820	0,86%	9,68%
TOTAL ACTIU	4.423.240	100,00%	4.987.286	100,00%	(11,31%)

Balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2016 i 2017

ANDBANK /
Private Bankers

(Milers d'euros)

Passiu	2017	% s/ Total	2016	% s/ Total	Var. (%) 17-16
Passius financers mantinguts per negociar	58.088	1,31%	28.187	0,57%	N/A
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-	-	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat	3.709.259	83,86%	4.210.464	84,42%	(11,90%)
Derivats de cobertura	3.089	0,07%	4.454	0,09%	(30,65%)
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc de tipus d'interès	-	-	-	-	-
Passius emparats per contractes d'assegurança i reassegurança	-	-	-	-	-
Provisions	40.054	0,91%	94.391	1,89%	(57,57%)
Passius per impostos	25.027	0,57%	16.385	0,33%	52,74%
Altres passius	80.283	1,81%	155.007	3,11%	(48,21%)
Passius inclosos en grups alienables d'elements mantinguts per a la venda	-	-	-	-	-
TOTAL PASSIU	3.915.800	88,53%	4.508.888	90,41%	(13,15%)

(Milers d'euros)

Patrimoni net	2017	% s/ Total	2016	% s/ Total	Var. (%) 17-16
Capital	78.842	1,78%	78.842	1,58%	-
Prima d'emissió	73.441	1,66%	73.441	1,47%	-
Instruments de patrimoni emesos diferents de capital	-	-	-	-	-
Guanys acumulats	375.208	8,48%	341.595	6,85%	9,84%
Reserves de revaloració	1.942	0,04%	1.942	0,04%	-
Altres reserves	(58.338)	(1,31%)	(63.018)	(1,27%)	(7,43%)
Accions pròpies (-)	(1.605)	(0,04%)	(1.605)	(0,03%)	-
Resultat de l'exercici atribuïble als propietaris de la dominant	39.153	0,89%	44.642	0,90%	(12,30%)
Dividend a compte (-)	-	-	-	-	-
Interessos minoritaris	-	-	-	-	-
Fons propis	508.643	11,50%	475.839	9,54%	6,89%
Altres resultats globals acumulats	(1.810)	(0,04%)	695	0,01%	N/A
Interessos minoritaris	607	0,01%	1.864	0,04%	(67,44%)
TOTAL PATRIMONI NET	507.440	11,47%	478.398	9,59%	6,07%
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET	4.423.240	100,00%	4.987.286	100,00%	(11,31%)

Compte de pèrdues i guanys consolidats a 31 de desembre de 2016 i 2017
ANDBANK /
 Private Bankers

(Milers d'euros)

	2017	2016	Var. (%) 17-16
Ingressos per interessos	52.373	74.697	(29,89%)
Despeses per interessos	(23.344)	(36.793)	(36,55%)
Ingressos per dividends	272	195	39,49%
Marge d'interessos	29.301	38.099	(23,09%)
Comissions percebudes	187.114	189.583	(1,30%)
Comissions pagades	(40.147)	(42.227)	(4,93%)
Marge bàsic	176.268	185.455	(4,95%)
Rendiment d'instruments de capital	-	-	-
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	-	-	-
Resultat d'operacions financeres	43.360	66.944	(35,23%)
Resultats d'actius i passius emparats per contractes d'assegurança i reassegurança	-	-	-
Altres ingressos d'explotació	7.781	6.371	22,13%
Altres despeses d'explotació	(7.824)	(10.401)	(24,78%)
Marge brut	219.585	248.369	(11,59%)
Despeses d'administració	(165.034)	(171.963)	(4,03%)
Despeses de personal	(104.449)	(107.001)	(2,39%)
Altres despeses generals d'administració	(60.585)	(64.962)	(6,74%)
Amortització	(13.440)	(13.578)	(1,02%)
Dotacions a provisions (net)	(5.975)	(142)	N/A
Deteriorament net d'actius financers no reconeguts a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	5.714	(4.326)	N/A
Resultat d'explotació	40.850	58.360	(30,00%)
Deteriorament net d'inversions en negocis conjunts o associades	(771)	(11)	N/A
Deteriorament net d'actius no financers (net)	15	-	-
Guanys (pèrdues) d'actius no corrents venda	3.036	(8.110)	N/A
Resultat abans d'impostos	43.130	50.239	(14,15%)
Impost sobre societats	(4.331)	(6.051)	(28,43%)
Resultat de l'exercici procedent d'operacions continuades	38.799	44.188	(12,20%)
Resultat d'operacions interrompudes (net)	-	-	-
RESULTAT DE L'EXERCICI	38.799	44.188	(12,20%)
Del que atribuïble als propietaris de la dominant	39.153	44.642	(12,30%)
Del que atribuïble als interessos minoritaris	354	454	(22,03%)



Annex

Dades del sector bancari andorrà
Grups bancaris andorrans



MORA BANC GRUP, SA

📍 Av. Meritxell, 96
AD500 Andorra la Vella
(Principat d'Andorra)

☎ +376 884488

📠 +376 884499

www.morabanc.com

President	Sr. Jordi Mora Magriñà
Conseller delegat	Sr. Pedro González Grau

MORA BANC, SAU

📍 Plaça Coprínceps, 2
AD700 Escaldes-Engordany
(Principat d'Andorra)

☎ +376 884488

📠 +376 884499

www.morabanc.com

President	Sr. Òscar Aristot Borràs
Conseller delegat	Sr. Pedro González Grau

A 31 de desembre del 2017.

Balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2016 i 2017


(Milers d'euros)

Actiu	2017	% s/ Total	2016	% s/ Total	Var. (%) 17-16
Efectiu, saldos en efectiu als bancs centrals i altres dipòsits a la vista	19.104	0,74%	43.005	1,62%	(55,58%)
Actius financers mantinguts per negociar	194.835	7,56%	223.441	8,40%	(12,80%)
Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats	357.145	13,86%	356.757	13,41%	0,11%
Actius financers disponibles per a la venda	419.793	16,29%	335.107	12,59%	25,27%
Préstecs i partides a cobrar	1.360.329	52,77%	1.502.145	56,45%	(9,44%)
Inversions mantingudes fins al venciment	66.408	2,58%	31.601	1,19%	N/A
Derivats - Comptabilitat de cobertures	753	0,03%	43	-	N/A
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc de tipus d'interès	12	-	-	-	-
Inversions en negocis conjunts i associades	31	-	50	-	(38,00%)
Actius emparats per contractes d'assegurança i reassegurança	35.961	1,40%	38.021	1,43%	(5,42%)
Actius tangibles	83.120	3,22%	80.540	3,03%	3,20%
Actius intangibles	10.550	0,41%	10.587	0,40%	(0,35%)
Actius per impostos	6.936	0,27%	7.031	0,26%	(1,35%)
Altres actius	7.565	0,28%	14.165	0,52%	(46,59%)
Actius no corrents i grups alienables d'elements mantinguts per a la venda	15.153	0,59%	18.589	0,70%	(18,48%)
TOTAL ACTIU	2.577.695	100,00%	2.661.082	100,00%	(3,13%)

Balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2016 i 2017



(Milers d'euros)

Passiu	2017	% s/ Total	2016	% s/ Total	Var. (%) 17-16
Passius financers mantinguts per negociar	16.167	0,63%	18.479	0,69%	(12,51%)
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	405.870	15,75%	461.982	17,36%	(12,15%)
Passius financers a cost amortitzat	1.739.956	67,50%	1.767.667	66,43%	(1,57%)
Derivats de cobertura	3.148	0,12%	4.663	0,18%	(32,49%)
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc de tipus d'interès	779	0,03%	-	-	-
Passius emparats per contractes d'assegurança i reassegurança	86.094	3,34%	83.158	3,12%	3,53%
Provisions	26.004	1,01%	24.941	0,94%	4,26%
Passius per impostos	5.360	0,21%	5.294	0,20%	1,25%
Altres passius	17.067	0,65%	24.203	0,91%	(29,48%)
Passius inclosos en grups alienables d'elements mantinguts per a la venda	-	-	-	-	-
TOTAL PASSIU	2.300.445	89,24%	2.390.387	89,83%	(3,76%)

(Milers d'euros)

Patrimoni net	2017	% s/ Total	2016	% s/ Total	Var. (%) 17-16
Capital	42.407	1,65%	42.407	1,59%	-
Prima d'emissió	-	-	-	-	-
Instruments de patrimoni emesos diferents de capital	-	-	-	-	-
Guanys acumulats	145.608	5,65%	148.469	5,58%	(1,93%)
Reserves de revaloració	-	-	-	-	-
Altres reserves	75.841	2,94%	63.721	2,39%	19,02%
Accions pròpies (-)	-	-	-	-	-
Resultat de l'exercici atribuïble als propietaris de la dominant	23.517	0,91%	22.695	0,85%	3,62%
Dividend a compte (-)	(12.925)	(0,50%)	(13.800)	(0,51%)	(6,34%)
Interessos minoritaris	(4)	-	(4)	-	-
Fons propis	274.444	10,65%	263.488	9,90%	4,16%
Altre resultat global acumulat	2.806	0,11%	7.207	0,27%	(61,07%)
Interessos minoritaris	-	-	-	-	-
TOTAL PATRIMONI NET	277.250	10,76%	270.695	10,17%	2,42%
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET	2.577.695	100,00%	2.661.082	100,00%	(3,13%)

Compte de pèrdues i guanys consolidats a 31 de desembre de 2016 i 2017


(Milers d'euros)

	2017	2016	Var. (%) 17-16
Ingressos per interessos	26.938	27.215	(1,02%)
Despeses per interessos	(5.858)	(8.020)	(26,96%)
Ingressos per dividends	166	1.171	(85,82%)
Marge d'interessos	21.246	20.366	4,32%
Comissions percebudes	65.182	77.664	(16,07%)
Comissions pagades	(10.382)	(8.569)	21,16%
Marge bàsic	76.046	89.461	(15,00%)
Rendiment d'instruments de capital	-	-	-
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	(99)	9	N/A
Resultat d'operacions financeres	10.837	27.463	(60,54%)
Resultats d'actius i passius emparats per contractes d'assegurança i reassegurança	2.433	4.017	(39,43%)
Altres ingressos d'explotació	606	2.442	(75,18%)
Altres despeses d'explotació	(1.013)	(2.187)	(53,68%)
Marge brut	88.810	121.205	(26,73%)
Despeses d'administració	(51.797)	(66.560)	(22,18%)
Despeses de personal	(30.158)	(35.877)	(15,94%)
Altres despeses generals d'administració	(21.639)	(30.683)	(29,48%)
Amortització	(8.010)	(7.561)	5,94%
Dotacions a provisions (net)	(2.256)	(11.984)	(81,17%)
Deteriorament net d'actius financers no reconeguts a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	(1.814)	(8.278)	(78,09%)
Resultat d'explotació	24.933	26.822	(7,04%)
Deteriorament net d'inversions en negocis conjunts o associades	-	-	-
Deteriorament net d'actius no financers (net)	-	-	-
Guanys (pèrdues) d'actius no corrents	90	(2.197)	N/A
Resultat abans d'impostos	25.023	24.625	1,62%
Impost sobre societats	(1.506)	(1.930)	(21,97%)
Resultat de l'exercici procedent d'operacions continuades	23.517	22.695	3,62%
Resultat d'operacions interrompudes (net)	-	-	-
RESULTAT DE L'EXERCICI	23.517	22.695	3,62%
Del que atribuïble als propietaris de la dominant	23.517	22.695	3,62%
Del que atribuïble als interessos minoritaris	-	-	-



Annex

Dades del sector bancari andorrà
Grups bancaris andorrans



Crèdit Andorrà



GRUP CRÈDIT ANDORRÀ

📍 Av. Meritxell, 80
AD500 Andorra la Vella
(Principat d'Andorra)

☎ +376 888000

📠 +376 888021

www.creditandorrargroup.com

President	Sr. Antoni Pintat Mas
Vicepresident	Sr. Jaume Casal Mor
Conseller delegat	Sr. Josep Peralba Duró
Director general	Sr. Xavier Cornella Castel

A 31 de desembre del 2017.

Balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2016 i 2017


(Milers d'euros)

Actiu	2017	% s/ Total	2016	% s/ Total	Var. (%) 17-16
Efectiu, saldos en efectiu als bancs centrals i altres dipòsits a la vista	251.265	4,60%	325.221	5,64%	(22,74%)
Actius financers mantinguts per negociar	5.547	0,10%	40.509	0,70%	(86,31%)
Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats	201.545	3,69%	235.134	4,08%	(14,29%)
Actius financers disponibles per a la venda	270.128	4,95%	333.822	5,79%	(19,08%)
Préstecs i partides a cobrar	2.647.418	48,49%	2.733.717	47,44%	(3,16%)
Inversions mantingudes fins al venciment	1.603.403	29,37%	1.579.095	27,40%	1,54%
Derivats - Comptabilitat de cobertures	-	-	-	-	-
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc de tipus d'interès	25.611	0,47%	34.359	0,60%	(25,46%)
Inversions en negocis conjunts i associades	31.491	0,58%	26.696	0,46%	17,96%
Actius emparats per contractes d'assegurança i reassegurança	2.760	0,05%	2.706	0,05%	2,00%
Actius tangibles	127.155	2,33%	139.053	2,41%	(8,56%)
Actius intangibles	112.717	2,06%	106.953	1,86%	5,39%
Actius per impostos	25.694	0,47%	31.613	0,55%	(18,72%)
Altres actius	51.898	0,95%	62.046	1,09%	(16,36%)
Actius no corrents i grups alienables d'elements mantinguts per a la venda	103.285	1,89%	111.188	1,93%	(7,11%)
TOTAL ACTIU	5.459.917	100,00%	5.762.112	100,00%	(5,24%)

Balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2016 i 2017



(Milers d'euros)

Passiu	2017	% s/ Total	2016	% s/ Total	Var. (%) 17-16
Passius financers mantinguts per negociar	4.772	0,09%	7.212	0,13%	(33,83%)
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	123.374	2,26%	123.094	2,14%	0,23%
Passius financers a cost amortitzat	4.493.974	82,31%	4.889.126	84,85%	(8,08%)
Derivats de cobertura	42.192	0,77%	48.661	0,84%	(13,29%)
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc de tipus d'interès	-	-	-	-	-
Passius emparats per contractes d'assegurança i reassegurança	254.287	4,66%	294.370	5,11%	(13,62%)
Provisions	62.305	1,14%	64.228	1,11%	(2,99%)
Passius per impostos	2.169	0,04%	8.721	0,15%	(75,13%)
Altres passius	55.746	1,02%	64.597	1,12%	(13,70%)
Passius inclosos en grups alienables d'elements mantinguts per a la venda	-	-	-	-	-
TOTAL PASSIU	5.038.819	92,29%	5.500.009	95,45%	(8,39%)

(Milers d'euros)

Patrimoni net	2017	% s/ Total	2016	% s/ Total	Var. (%) 17-16
Capital	63.462	1,16%	70.000	1,21%	(9,34%)
Prima d'emissió	-	-	-	-	-
Instruments de patrimoni emesos diferents de capital	-	-	-	-	-
Guanys acumulats	-	-	-	-	-
Reserves de revaloració	-	-	-	-	-
Altres reserves	293.721	5,38%	151.029	2,62%	94,48%
Accions pròpies (-)	-	-	-	-	-
Resultat de l'exercici atribuïble als propietaris de la dominant	50.194	0,92%	31.532	0,55%	59,18%
Dividend a compte (-)	-	-	(7.900)	(0,14%)	-
Interessos minoritaris	-	-	-	-	-
Fons propis	407.377	7,46%	244.661	4,24%	66,51%
Altres resultats global acumulats	4.972	0,09%	8.319	0,14%	(40,23%)
Interessos minoritaris	8.749	0,16%	9.123	0,17%	(4,10%)
TOTAL PATRIMONI NET	421.098	7,71%	262.103	4,55%	60,66%
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET	5.459.917	100,00%	5.762.112	100,00%	(5,24%)

Compte de pèrdues i guanys consolidats a 31 de desembre de 2016 i 2017


(Milers d'euros)

	2017	2016	Var. (%) 17-16
Ingressos per interessos	70.243	83.643	(16,02%)
Despeses per interessos	(31.532)	(37.992)	(17,00%)
Ingressos per dividends	3.730	1.665	N/A
Marge d'interessos	42.441	47.316	(10,30%)
Comissions percebudes	158.678	161.762	(1,91%)
Comissions pagades	(33.135)	(31.426)	5,44%
Marge bàsic	167.984	177.652	(5,44%)
Rendiment d'instruments de capital	-	-	-
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	3.398	3.323	2,26%
Resultat d'operacions financeres	17.189	61.245	(71,93%)
Resultats d'actius i passius emparats per contractes d'assegurança i reassegurança	4.192	(2.267)	N/A
Altres ingressos d'explotació	15.318	10.246	49,50%
Altres despeses d'explotació	(9.094)	(4.994)	82,10%
Marge brut	198.987	245.205	(18,85%)
Despeses d'administració	(127.330)	(124.950)	1,90%
Despeses de personal	(71.901)	(71.404)	0,70%
Altres despeses generals d'administració	(55.429)	(53.546)	3,52%
Amortització	(12.264)	(14.033)	(12,61%)
Dotacions a provisions (net)	(2.092)	(8.058)	(74,04%)
Deteriorament net d'actius financers no reconeguts a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	(228)	(18.902)	(98,79%)
Resultat d'explotació	57.073	79.262	(27,99%)
Deteriorament net d'inversions en negocis conjunts o associades	(231)	(424)	(45,52%)
Deteriorament net d'actius no financers (net)	-	(17.983)	-
Guanys (pèrdues) d'actius no corrents	(623)	(31.934)	(98,05%)
Resultat abans d'impostos	56.219	28.921	94,39%
Impost sobre societats	(5.660)	2.971	N/A
Resultat de l'exercici procedent d'operacions continuades	50.559	31.892	58,53%
Resultat d'operacions interrompudes (net)	-	-	-
RESULTAT DE L'EXERCICI	50.559	31.892	58,53%
Del que atribuïble als propietaris de la dominant	50.194	31.532	59,18%
Del que atribuïble als interessos minoritaris	365	360	1,39%



Annex

Dades del sector bancari andorrà
Grups bancaris andorrans



BancSabadell
d'Andorra



BANCSABADELL D'ANDORRA, SA

📍 Av. del Fener, 7
AD500 Andorra la Vella
(Principat d'Andorra)

☎ +376 735600

🖨 +376 735601

www.bsa.ad

President	Sr. Josep Permanyer Cunillera
Conseller delegat	Sr. Miquel Alabern Comas
Conseller - Director general	Sr. Josep Segura Solà

Balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2016 i 2017


(Milers d'euros)

Actiu	2017	% s/ Total	2016	% s/ Total	Var. (%) 17-16
Efectiu, saldos en efectiu als bancs centrals i altres dipòsits a la vista	22.079	2,85%	43.050	5,92%	(48,71%)
Actius financers mantinguts per negociar	30.445	3,93%	37.263	5,12%	(18,30%)
Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats	39.526	5,11%	34.827	4,79%	13,49%
Actius financers disponibles per a la venda	59.040	7,63%	53.084	7,29%	11,22%
Préstecs i partides a cobrar	428.833	55,42%	385.158	52,93%	11,34%
Inversions mantingudes fins al venciment	154.495	19,97%	135.683	18,64%	13,86%
Derivats - Comptabilitat de cobertures	1.241	0,16%	1.058	0,14%	17,30%
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc de tipus d'interès	-	-	-	-	-
Inversions en negocis conjunts i associades	-	-	60	0,01%	-
Actius emparats per contractes d'assegurança i reassegurança	-	-	-	-	-
Actius tangibles	25.148	3,25%	26.479	3,64%	(5,03%)
Actius intangibles	257	0,03%	261	0,04%	(1,53%)
Actius per impostos	201	0,03%	118	0,02%	70,34%
Altres actius	6.659	0,87%	5.240	0,72%	27,08%
Actius no corrents i grups alienables d'elements mantinguts per a la venda	5.799	0,75%	5.388	0,74%	7,63%
TOTAL ACTIU	773.723	100,00%	727.669	100,00%	6,33%

Balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2016 i 2017



(Milers d'euros)

Passiu	2017	% s/ Total	2016	% s/ Total	Var. (%) 17-16
Passius financers mantinguts per negociar	-	-	-	-	-
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	39.526	5,11%	34.836	4,79%	13,46%
Passius financers a cost amortitzat	638.123	82,47%	609.639	83,78%	4,67%
Derivats de cobertura	1.150	0,15%	604	0,08%	90,40%
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc de tipus d'interès	-	-	-	-	-
Passius emparats per contractes d'assegurança i reassegurança	-	-	-	-	-
Provisions	1.175	0,15%	1.139	0,16%	3,16%
Passius per impostos	1.180	0,15%	409	0,06%	N/A
Altres passius	11.202	1,46%	7.169	0,98%	56,26%
Passius inclosos en grups alienables d'elements mantinguts per a la venda	15	-	-	-	-
TOTAL PASSIU	692.371	89,49%	653.796	89,85%	5,90%

(Milers d'euros)

Patrimoni net	2017	% s/ Total	2016	% s/ Total	Var. (%) 17-16
Capital	30.069	3,89%	30.069	4,13%	-
Prima d'emissió	-	-	-	-	-
Instruments de patrimoni emesos diferents de capital	-	-	-	-	-
Guanys acumulats	-	-	-	-	-
Reserves de revaloració	2.288	0,30%	2.288	0,31%	-
Altres reserves	38.535	4,97%	31.250	4,30%	23,31%
Accions pròpies (-)	-	-	-	-	-
Resultat de l'exercici atribuïble als propietaris de la dominant	10.039	1,30%	10.161	1,40%	(1,20%)
Dividend a compte (-)	-	-	-	-	-
Interessos minoritaris	-	-	-	-	-
Fons propis	80.931	10,46%	73.768	10,14%	9,71%
Altres resultats global acumulats	421	0,05%	105	0,01%	N/A
Interessos minoritaris	-	-	-	-	-
TOTAL PATRIMONI NET	81.352	10,51%	73.873	10,15%	10,12%
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET	773.723	100,00%	727.669	100,00%	6,33%

Compte de pèrdues i guanys consolidats a 31 de desembre de 2016 i 2017


(Milers d'euros)

	2017	2016	Var. (%) 17-16
Ingressos per interessos	12.263	12.008	2,12%
Despeses per interessos	(1.340)	(2.109)	(36,46%)
Ingressos per dividends	30	29	3,45%
Marge d'interessos	10.953	9.928	10,32%
Comissions percebudes	12.471	15.985	(21,98%)
Comissions pagades	(2.507)	(2.513)	(0,24%)
Marge bàsic	20.917	23.400	(10,61%)
Rendiment d'instruments de capital	-	-	-
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	-	-	-
Resultat d'operacions financeres	2.500	4.981	(49,81%)
Resultats d'actius i passius emparats per contractes d'assegurança i reassegurança	-	-	-
Altres ingressos d'explotació	367	417	(11,99%)
Altres despeses d'explotació	(140)	(322)	(56,52%)
Marge brut	23.644	28.476	(16,97%)
Despeses d'administració	(12.744)	(11.131)	14,48%
Despeses de personal	(7.275)	(6.389)	13,87%
Altres despeses generals d'administració	(5.468)	(4.742)	15,31%
Amortització	(957)	(1.090)	(12,20%)
Dotacions a provisions (net)	(94)	(206)	(54,37%)
Deteriorament net d'actius financers no reconeguts a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	695	(5.241)	N/A
Resultat d'explotació	10.544	10.808	(2,43%)
Deteriorament net d'inversions en negocis conjunts o associades	-	-	-
Deteriorament net d'actius no financers (net)	-	(1.083)	-
Guanys (pèrdues) d'actius no corrents	120	480	(75,00%)
Resultat abans d'impostos	10.664	10.205	4,50%
Impost sobre societats	(625)	(44)	N/A
Resultat de l'exercici procedent d'operacions continuades	10.039	10.161	(1,20%)
Resultat d'operacions interrompudes (net)	-	-	-
RESULTAT DE L'EXERCICI	10.039	10.161	(1,20%)
Del que atribuïble als propietaris de la dominant	10.039	10.161	(1,20%)
Del que atribuïble als interessos minoritaris	-	-	-



Annex

Dades del sector bancari andorrà
Grups bancaris andorrans



VALL BANC, SAU

📍 Av. Carlemany, 119
AD700 Escaldes-Engordany
(Principat d'Andorra)

☎ +376 750700

📠 +376 750701

www.vallbanc.ad

President	Sr. Richard Carrión
Conseller delegat (CEO)	Sr. Michael Christner
Director de finances i riscos (CFRO)	Sr. Cándido Romero
Director general de l'àrea de negoci	Sr. Sergi Pallerola Gené

Balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2016 i 2017


(Milers d'euros)

Actiu	2017	% s/ Total	2016	% s/ Total	Var. (%) 17-16
Efectiu, saldos en efectiu als bancs centrals i altres dipòsits a la vista	167.552	18,40%	174.329	17,60%	(3,89%)
Actius financers mantinguts per negociar	-	-	11.213	1,13%	-
Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats	14.953	1,64%	149.786	15,12%	(90,02%)
Actius financers disponibles per a la venda	62.883	6,90%	116.582	11,77%	(46,06%)
Préstecs i partides a cobrar	467.998	51,38%	448.312	45,25%	4,39%
Inversions mantingudes fins al venciment	-	-	12.182	1,23%	-
Derivats - Comptabilitat de cobertures	-	-	-	-	-
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc de tipus d'interès	-	-	-	-	-
Inversions en negocis conjunts i associades	47	0,01%	36	-	30,56%
Actius emparats per contractes d'assegurança i reassegurança	-	-	-	-	-
Actius tangibles	59.009	6,48%	59.028	5,96%	(0,03%)
Actius intangibles	16.687	1,83%	10.410	1,05%	60,30%
Actius per impostos	273	0,03%	2.145	0,22%	(87,27%)
Altres actius	28.605	3,14%	6.743	0,67%	N/A
Actius no corrents i grups alienables d'elements mantinguts per a la venda	92.800	10,19%	-	-	-
TOTAL ACTIU	910.807	100,00%	990.766	100,00%	(8,07%)

Balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2016 i 2017



(Milers d'euros)

Passiu	2017	% s/ Total	2016	% s/ Total	Var. (%) 17-16
Passius financers mantinguts per negociar	-	-	-	-	-
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-	-	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat	741.517	81,41%	768.065	77,52%	(3,46%)
Derivats de cobertura	-	-	-	-	-
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc de tipus d'interès	-	-	-	-	-
Passius emparats per contractes d'assegurança i reassegurança	-	-	-	-	-
Provisions	2.679	0,29%	149.548	15,09%	(98,21%)
Passius per impostos	3.234	0,36%	4.721	0,48%	(31,50%)
Altres passius	12.668	1,39%	10.989	1,11%	15,28%
Passius inclosos en grups alienables d'elements mantinguts per a la venda	86.660	9,51%	-	-	-
TOTAL PASSIU	846.758	92,97%	933.323	94,20%	(9,27%)

(Milers d'euros)

Patrimoni net	2017	% s/ Total	2016	% s/ Total	Var. (%) 17-16
Capital	30.000	3,29%	30.000	3,03%	-
Prima d'emissió	-	-	-	-	-
Instruments de patrimoni emesos diferents de capital	-	-	-	-	-
Guanys acumulats	16.319	1,79%	(648)	(0,07%)	N/A
Reserves de revaloració	-	-	-	-	-
Altres reserves	10.232	1,12%	10.232	1,04%	-
Accions pròpies (-)	-	-	-	-	-
Resultat de l'exercici atribuïble als propietaris de la dominant	8.353	0,92%	16.967	1,71%	(50,77%)
Dividend a compte (-)	-	-	-	-	-
Interessos minoritaris	-	-	-	-	-
Fons propis	64.904	7,12%	56.551	5,71%	14,77%
Altres resultats global acumulats	(855)	(0,09%)	892	0,09%	N/A
Interessos minoritaris	-	-	-	-	-
TOTAL PATRIMONI NET	64.049	7,03%	57.443	5,80%	11,50%
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET	910.807	100,00%	990.766	100,00%	(8,07%)

Compte de pèrdues i guanys consolidats a 31 de desembre de 2016 i 2017


(Milers d'euros)

	2017	2016	Var. (%) 17-16
Ingressos per interessos	8.533	9.611	(11,22%)
Despeses per interessos	(5.309)	(661)	N/A
Ingressos per dividends	35	8	N/A
Marge d'interessos	3.259	8.958	(63,62%)
Comissions percebudes	25.277	13.904	81,80%
Comissions pagades	(1.707)	(690)	N/A
Marge bàsic	26.829	22.172	21,00%
Rendiment d'instruments de capital	-	-	-
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	-	-	-
Resultat d'operacions financeres	4.982	1.649	N/A
Resultats d'actius i passius emparats per contractes d'assegurança i reassegurança	-	-	-
Altres ingressos d'explotació	2.277	391.719	(99,42%)
Altres despeses d'explotació	20	(389.182)	N/A
Marge brut	34.108	26.358	29,40%
Despeses d'administració	(27.688)	(17.508)	58,14%
Despeses de personal	(12.754)	(8.670)	47,10%
Altres despeses generals d'administració	(14.934)	(8.838)	68,97%
Amortització	(3.335)	(2.539)	31,35%
Dotacions a provisions (net)	(999)	(1.517)	(34,15%)
Deteriorament net d'actius financers no reconeguts a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	4.729	(13.408)	N/A
Resultat d'explotació	6.815	(8.614)	N/A
Deteriorament net d'inversions en negocis conjunts o associades	(54)	(3)	N/A
Deteriorament net d'actius no financers (net)	-	26.242	-
Guanys (pèrdues) d'actius no corrents	-	-	-
Resultat abans d'impostos	6.761	17.625	(61,64%)
Impost sobre societats	60	(658)	N/A
Resultat de l'exercici procedent d'operacions continuades	6.821	16.967	(59,80%)
Resultat d'operacions interrompudes (net)	1.532	-	-
RESULTAT DE L'EXERCICI	8.353	16.967	(50,77%)
Del que atribuïble als propietaris de la dominant	8.353	16.967	(50,77%)
Del que atribuïble als interessos minoritaris	-	-	-



www.andorranbanking.ad



Andorran Banking
Associació de Bancs Andorrans