



MEMÒRIA
ANUAL
2017

ANDORRA BANC AGRÍCOL REIG, SA I SOCIETATS DEPENDENTS

Comptes anuals consolidats corresponents
a l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2017

ÍNDEX DELS COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

ESTATS FINANCERS CONSOLIDATS

- Estats de situació financera consolidats: Actiu
- Estats de situació financera consolidats: Passiu
- Estats de situació financera consolidats: Patrimoni net
- Estats de resultats consolidats
- Estats de resultat global consolidats
- Estats de canvis en el patrimoni net consolidats
- Estats de fluxos d'efectiu consolidats

NOTES DE LA MEMÒRIA CONSOLIDADA

- 1** Naturalesa, activitats i composició
- 2** Bases de presentació dels comptes anuals consolidats
 - a) Compliment de les NIIF adoptades pel Govern d'Andorra
 - b) Bases d'elaboració dels comptes anuals consolidats
 - c) Moneda funcional i de presentació
 - d) Estimacions comptables rellevants i hipòtesis i judicis rellevants en l'aplicació de les polítiques comptables
 - e) Nous pronunciaments de les NIIF
- 3** Principis comptables i normes de valoració rellevants
- 4** Distribució de Resultats
- 5** Efectiu, saldos en efectiu als bancs centrals i altres dipòsits a la vista
- 6** Actius i passius financers mantinguts per negociar
- 7** Actius i passius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats
- 8** Actius financers disponibles per a la venda
- 9** Préstecs i comptes a cobrar
- 10** Inversions mantingudes fins al venciment
- 11** Derivats- Comptabilitat de cobertures i Canvis de valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb una cobertura del risc de tipus d'interès
- 12** Inversions en dependents, negocis conjunts i associades
- 13** Actius Tangibles
- 14** Actius Intangibles
- 15** Actius i passius per impostos
- 16** Altres Actius i passius
- 17** Actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda
- 18** Passius financers a cost amortitzat

NOTES DE LA MEMÒRIA CONSOLIDADA

- 19** Provisions
- 20** Fons Propis
- 21** Altre resultat global acumulat
- 22** Exposicions fora del balanç
- 23** Operacions per compte de tercers
- 24** Ingressos i despeses per interessos
- 25** Ingressos per dividendes
- 26** Ingressos per comissions
- 27** Despeses per comissions
- 28** Guanys o pèrdues per actius i passius financers
- 29** Diferències de canvi, netes
- 30** Altres Ingressos i Despeses d'exploració
- 31** Despeses d'administració
- 32** Provisions o reversió de provisions
- 33** Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats
- 34** Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers
- 35** Guanys o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com activitats interrompudes
- 36** Saldos i transaccions amb parts vinculades
- 37** Situació Fiscal
- 38** Gestió de Riscos
- 39** Valor raonable dels actius i passius financers
- 40** Fets posteriors
- 41** Primera aplicació de les NIIF- UE
- 42** Compliment de les normes legals

ANNEXES

Annex I: Societats del Grup Andbank

ANDORRA BANC AGRÍCOL REIG, SA I SOCIETATS DEPENDENTS

Estats de Situació Financera Consolidats

(Expressats en milers d'euros)

ESTAT DE SITUACIÓ FINANCERA

ACTIU	31/12/2017	31/12/2016	01/01/2016
Efectiu, saldos en efectiu als bancs centrals i altres dipòsits a la vista (nota 5)	1.447.004	1.595.411	936.050
Efectiu	30.119	53.123	50.844
Saldos en efectiu als bancs centrals	929.361	887.800	26.185
Altres dipòsits a la vista	487.524	654.488	859.021
Actius financers mantinguts per negociar (nota 6)	339.490	426.335	497.390
Derivats	80.720	46.401	96.516
Instruments de patrimoni	9.635	199	-
Valors representatius de deute	249.135	379.735	400.874
Préstecs i bestretes	-	-	-
Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats (nota 7)	-	-	-
Actius financers disponibles per a la venda (nota 8)	230.468	318.075	877.301
Instruments de patrimoni	27.543	39.626	45.558
Valors representatius de deute	202.925	278.449	831.743
Préstecs i bestretes	-	-	-
Préstecs i comptes a cobrar (nota 9)	1.664.601	1.703.068	1.938.075
Valors representatius de deute	-	-	-
Préstecs i bestretes	1.664.601	1.703.068	1.938.075
Inversions mantingudes fins al venciment (nota 10)	291.569	449.128	370.495
Valors representatius de deute	291.569	449.128	370.495
Préstecs i bestretes	-	-	-
Derivats - Comptabilitat de cobertures (nota 11)	90	-	-
Canvis de valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb una cobertura del risc de tipus d'interès (nota 11)	4.184	4.546	996
Inversions en dependents, negocis conjunts i associades (nota 12)	2.000	-	-
Actius tangibles (nota 13)	34.788	25.405	23.443
Immobilitzat material	22.385	25.405	23.443
Inversions immobiliàries	12.403	-	-
Actius intangibles (nota 14)	251.284	229.838	210.849
Fons de comerç	157.303	152.918	149.630
Altres actius intangibles	93.981	76.920	61.219
Actius per impostos (nota 15)	31.600	17.735	27.146
Actius per impostos corrents	8.002	6.536	10.138
Actius per impostos diferits	23.598	11.199	17.008
Altres actius (nota 16)	79.197	174.925	382.297
Actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda (nota 17)	46.965	42.820	42.538
TOTAL ACTIU	4.423.240	4.987.286	5.306.580

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2017.

ANDORRA BANC AGRÍCOL REIG, SA I SOCIETATS DEPENDENTS

Estats de Situació Financera Consolidats

(Expressats en milers d'euros)

ESTAT DE SITUACIÓ FINANCERA

PASSIU	31/12/2017	31/12/2016	01/01/2016
Passius financers mantinguts per negociar (nota 6)	58.088	28.187	62.728
Derivats	58.088	28.187	62.728
Posicions curtes	-	-	-
Dipòsits	-	-	-
Valors representatius de deute emesos	-	-	-
Altres passius financers	-	-	-
Passius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat (nota 18)	3.709.259	4.210.464	4.352.621
Dipòsits	3.245.242	3.998.214	4.128.647
Valors representatius de deute emesos	460.894	212.250	223.675
Altres passius financers	3.123	-	299
Derivats - Comptabilitat de cobertures (nota 11)	3.089	4.454	964
Canvis de valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb una cobertura del risc de tipus d'interès (nota 11)	-	-	-
Provisions (nota 19)	40.054	94.391	291.901
Pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació	7.331	7.081	7.417
Altres retribucions als empleats a llarg termini	-	-	-
Reestructuració	-	-	-
Qüestions processals i litigis per impostos pendents	3.283	-	4.112
Compromisos i garanties concedits	1.099	761	1.461
Altres provisions	28.341	86.549	278.911
Passius per impostos (nota 15)	25.027	16.385	35.383
Passius per impostos corrents	15.097	4.020	10.949
Passius per impostos diferits	9.930	12.365	24.434
Capital social reemborsable a la vista	-	-	-
Altres passius (nota 16)	80.283	155.007	109.094
Passius inclosos en grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda	-	-	-
TOTAL PASSIU	3.915.800	4.508.888	4.852.691

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2017.

ANDORRA BANC AGRÍCOL REIG, SA I SOCIETATS DEPENDENTS

Estats de Situació Financera Consolidats

(Expressats en milers d'euros)

ESTAT DE SITUACIÓ FINANCERA

PATRIMONI NET	31/12/2017	31/12/2016	01/01/2016
Capital (nota 20)	78.842	78.842	78.842
Capital desemborsat	78.842	78.842	78.842
Capital no desemborsat exigit	-	-	-
Prima d'emissió (nota 20)	73.441	73.441	73.441
Instruments de patrimoni emesos diferents del capital	-	-	-
Altres elements de patrimoni net	-	-	-
Altre resultat global acumulat (nota 21)	(1.810)	695	-
<i>Elements que no es reclassificaran a resultats</i>	-	-	-
Actius tangibles	-	-	-
Actius intangibles	-	-	-
Guanyos o pèrdues actuàries en plans de pensions de prestacions definides	-	-	-
Actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda	-	-	-
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts en inversions en dependents, negocis conjunts i associades	-	-	-
<i>Elements que poden reclassificar-se a resultats</i>	(1.810)	695	-
Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger (part efectiva)	-	-	-
Conversió de divises	-	-	-
Derivats de cobertura. Cobertures de fluxos d'efectiu (part efectiva)	-	-	-
Actius financers disponibles per a la venda	(1.810)	695	-
Actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda	-	-	-
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts en inversions en dependents, negocis conjunts i associades	-	-	-
Guanyos acumulats (nota 20)	375.208	341.595	326.613
Reserves de revalorització (nota 20)	1.942	1.942	1.942
Ajustos per valoració	-	-	-
Altres reserves (nota 20)	(58.338)	(63.018)	(80.420)
Reserves o pèrdues acumulades d'inversions en dependents, negocis conjunts i associades	37.755	30.946	(80.420)
Altres	(96.093)	(93.964)	-
(-) Accions pròpies	(1.605)	(1.605)	(1.262)
Resultats atribuïbles als propietaris de la dominant	39.153	44.642	54.048*
(-) Dividends a compte	-	-	-
Interessos minoritaris (participacions no dominants)	607	1.864	685
Altre resultat global acumulat	607	1.864	685
Altres partides	-	-	-
TOTAL PATRIMONI NET	507.440	478.398	453.889
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU	4.423.240	4.987.286	5.306.580

*Es presenta en "Resultats atribuïbles als propietaris de la dominant" a efectes comparatius, ja que forma part de les reserves del patrimoni net.

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2017.

ANDORRA BANC AGRÍCOL REIG, SA I SOCIETATS DEPENDENTS

Estats de resultats Consolidats

(Expressats en milers d'euros)

<u>ESTAT DE RESULTATS</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Ingressos per interessos (nota 24)	52.373	74.697
(Despeses per interessos) (nota 24)	(23.344)	(36.793)
(Despeses per capital social reemborsable a la vista)	-	-
Ingressos per dividendes (nota 25)	272	195
Actius financers mantinguts per negociar	-	-
Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats	-	-
Actius financers disponibles per a la venda	272	195
Ingressos per comissions (nota 26)	187.114	189.583
(Despeses per comissions) (nota 27)	(40.147)	(42.227)
Guanyos o pèrdues al donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats, nets (nota 28)	3.539	1.930
Actius financers disponibles per a la venda	3.539	1.930
Guanyos o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar, nets (nota 28)	27.467	54.060
Guanyos o pèrdues per actius i passius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats, nets	-	-
Guanyos o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, nets (nota 28)	49	408
Diferències de canvi (guany o pèrdua), netes (nota 29)	12.303	10.546
Guanyos o pèrdues al donar de baixa en comptes actius no financers, nets	2	-
Altres ingressos d'explotació (nota 30)	7.781	6.371
(Altres despeses d'explotació) (nota 30)	(7.824)	(10.401)
TOTAL RESULTAT D'EXPLOTACIÓ, NET	219.585	248.369
(Despeses d'administració) (nota 31)	(165.034)	(171.963)
(Despeses de personal)	(104.449)	(107.001)
(Altres despeses d'administració)	(60.585)	(64.962)
(Amortització)	(13.440)	(13.578)
(Immobilitzat material)	(4.023)	(4.773)
(Inversions immobiliàries)	-	-
(Altres actius intangibles)	(9.417)	(8.805)
(Provisions o reversió de provisions) (nota 32)	(5.975)	(142)
(Compromisos i garanties concedits)	-	-
(Altres provisions)	(5.975)	(142)
(Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats) (nota 33)	5.714	(4.326)
(Actius financers a cost)	-	-
(Actius financers disponibles per a la venda)	-	-
(Préstecs i comptes a cobrar)	5.714	(4.326)
(Inversions mantingudes fins al venciment)	-	-
(Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'inversions en dependents, negocis conjunts i associades)	(771)	(11)
(Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers) (nota 34)	15	-
(Altres)	15	-
Fons de comerç negatiu reconegut en resultats	-	-
Participació en els guanyos o pèrdues de les inversions en dependents, negocis conjunts i associades	-	-
Guanyos o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com activitats interrompudes (nota 35)	3.036	(8.110)
GUANYOS O PÈRDUES ABANS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES	43.130	50.239
(Despeses o ingressos per impostos sobre els guanyos de les activitats continuades)	(4.331)	(6.051)
GUANYOS O PÈRDUES DESPRÉS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES	38.799	44.188
Guanyos o pèrdues després d'impostots procedents d'activitats ininterrompudes	-	-
GUANYOS O PÈRDUES DE L'EXERCICI	38.799	44.188
Atribuïbles a interessos minoritaris (participacions no dominants)	354	454
Atribuïbles als propietaris de la dominant	39.153	44.642

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2017.

ANDORRA BANC AGRÍCOL REIG, SA I SOCIETATS DEPENDENTS

Estats de resultat global consolidats

(Expressats en milers d'euros)

ESTAT DE RESULTAT GLOBAL	31/12/2017	31/12/2016
Guanyos o pèrdues de l'exercici	39.153	44.642
Altre resultat global	(1.810)	695
Elements que no es reclassificaran a resultats	-	-
Actius tangibles	-	-
Actius intangibles	-	-
Guanyos o pèrdues actuàries en plans de pensions de prestacions definides	-	-
Actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda	-	-
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts en inversions en dependents, negocis conjunts i	-	-
Impost sobre els guanys relatiu als elements que no es reclassificaràn	-	-
Elements que poden reclassificar-se a resultats	(2.011)	772
Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger (part efectiva)	-	-
Guanyos o pèrdues de valor comptabilitzats en el patrimoni net	-	-
Transferit a resultats	-	-
Altres reclassificacions	-	-
Conversió de divises	-	-
Guanyos o pèrdues per canvi de divises comptabilitzades en el patrimoni net	-	-
Transferit a resultats	-	-
Altres reclassificacions	-	-
Derivats de cobertura. Cobertures de fluxos d'efectiu (part efectiva)	-	-
Guanyos o pèrdues de valor comptabilitzats en el patrimoni net	-	-
Transferit a resultats	-	-
Transferit a l'import en llibres inicial dels elements coberts	-	-
Altres reclassificacions	-	-
Actius financers disponibles per a la venda	(2.011)	772
Guanyos o pèrdues de valor comptabilitzats en el patrimoni net	(2.011)	772
Transferit a resultats	-	-
Altres reclassificacions	-	-
Actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda	-	-
Guanyos o pèrdues de valor comptabilitzats en el patrimoni net	-	-
Transferit a resultats	-	-
Altres reclassificacions	-	-
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts en inversions en dependents, negocis conjunts i associades	-	-
Impost sobre beneficis relatiu a elements que poden reclassificar-se a guanys o pèrdues	201	(77)
Resultat global total de l'exercici	37.343	45.337
Atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants)	-	-
Atribuïble als propietaris de la dominant	37.343	45.337

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2017.

ANDORRA BANC AGRÍCOL REIG, SA I SOCIETATS DEPENDENTS

Estats de canvis en el patrimoni net consolidats

(Expressats en milers d'euros)

	Capital	Prima d'emissió	Instruments de patrimoni emesos diferents del capital	Altres elements del patrimoni net	Altre resultat global acumulat	Guany acumulats	Reserves de revalorització	Altres reserves	(-) Accions pròpies	Resultats atribuïbles als propietaris de la dominant	(-) Dividends a compte	Interessos minoritaris		Total
												Altre resultat global acumulat	Altres partides	
Saldo a 31 de desembre de 2016	78.842	73.441	-	-	695	341.595	1.942	(63.018)	(1.605)	44.642	-	1.864	-	478.398
Efectes de la correcció d'errors	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectes dels canvis en les polítiques comptables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a 1 de gener de 2017	78.842	73.441	-	-	695	341.595	1.942	(63.018)	(1.605)	44.642	-	1.864	-	478.398
Emissió d'accions ordinàries	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emissió d'accions preferents	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emissió d'altres instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exercici o venciment d'altres instruments de patrimoni emesos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversió de deute en patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducció del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividends	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22.117)	-	-	-	(22.117)
Compra d'accions pròpies	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venda o cancel·lació d'accions pròpies	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclassificació d'instruments financers del patrimoni net al passiu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclassificació d'instruments financers del passiu al patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferències entre components del patrimoni net	-	-	-	-	(695)	33.613	-	6.724	-	(22.525)	-	-	-	17.117
Augment o disminució del patrimoni net resultant de combinacions de negocis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagaments basats en accions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres augments o disminucions del patrimoni net	-	-	-	-	(1.810)	-	-	(2.044)	-	-	-	(1.257)	-	(5.111)
Resultat global total de l'exercici	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39.153	-	-	-	39.153
Saldo a 31 de desembre de 2017	78.842	73.441	-	-	(1.810)	375.208	1.942	(58.338)	(1.605)	39.153	-	607	-	507.440

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2017.

ANDORRA BANC AGRÍCOL REIG, SA I SOCIETATS DEPENDENTS

Estats de canvis en el patrimoni net consolidats

(Expressats en milers d'euros)

	Capital	Prima d'emissió	Instruments de patrimoni emesos diferents del capital	Altres elements del patrimoni net	Altre resultat global acumulat	Guany acumulats	Reserves de revalorització	Altres reserves	(-) Accions pròpies	Resultats atribuïbles als propietaris de la dominant	(-) Dividends a compte	Interessos minoritaris		Total
												Altre resultat global acumulat	Altres partides	
Saldo a 31 de desembre de 2015	78.842	73.441	-	-	-	343.467	1.942	(80.421)	-	54.048	-	-	-	471.319
Efectes de la correcció d'errors	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectes dels canvis en les polítiques comptables	-	-	-	-	-	(16.855)	-	-	(1.262)	-	-	685	-	(17.432)
Saldo a 1 de gener de 2016	78.842	73.441	-	-	-	326.612	1.942	(80.421)	(1.262)	54.048	-	685	-	453.887
Emisió d'accions ordinàries	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisió d'accions preferents	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisió d'altres instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exercici o venciment d'altres instruments de patrimoni emesos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversió de deute en patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducció del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividends	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.000	-	-	-	5.000
Compra d'accions pròpies	-	-	-	-	-	-	-	-	(343)	-	-	-	-	(343)
Venda o cancel·lació d'accions pròpies	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclassificació d'instruments financers del patrimoni net al passiu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclassificació d'instruments financers del passiu al patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferències entre components del patrimoni net	-	-	-	-	-	24.410	-	7.521	-	(59.048)	-	-	-	(27.117)
Augment o disminució del patrimoni net resultant de combinacions de negocis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagaments basats en accions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres augments o disminucions del patrimoni net	-	-	-	-	695	(9.427)	-	9.882	-	-	-	-	-	1.150
Resultat global total de l'exercici	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44.642	-	1.179	-	45.821
Saldo a 31 de desembre de 2016	78.842	73.441	-	-	695	341.595	1.942	(63.018)	(1.605)	44.642	-	1.864	-	478.398

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2017.

ANDORRA BANC AGRÍCOL REIG, SA I SOCIETATS DEPENDENTS

Estats de canvis en el patrimoni net consolidats

(Expressats en milers d'euros)

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2017.

ANDORRA BANC AGRÍCOL REIG, SA I SOCIETATS DEPENDENTS

Estat de fluxos d'efectiu consolidats

(Expressats en milers d'euros)

<u>ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	(528.250)	799.331
Resultat de l'exercici	39.152	44.642
Ajustaments per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	11.436	25.883
Amortització	13.440	13.578
Altres ajustaments	(2.004)	12.305
Augment/disminució net dels actius d'explotació	230.956	857.407
Actius financers mantinguts per negociar	90.709	71.056
Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats	-	-
Actius financers disponibles per a la venda	85.596	561.827
Préstecs i comptes a cobrar	20.188	213.065
Altres actius d'explotació	34.463	11.459
Augment/disminució net dels passius d'explotació	(804.773)	(114.832)
Passius financers mantinguts per negociar	25.946	(34.541)
Passius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats	-	-
Passius financers a cost amortitzat	(749.850)	(130.432)
Altres passius d'explotació	(80.869)	50.141
Cobraments/Pagaments per impost sobre els guanys	(5.021)	(13.769)
B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ	136.200	(105.786)
Pagaments	(33.699)	(115.217)
Actius tangibles	(2.837)	(6.735)
Actius intangibles	(26.478)	(27.794)
Inversions en negocis conjunts i associades	(4.384)	-
Entitats dependents i altres unitats de negoci	-	(1.847)
Actius no corrents i passius classificats com a mantinguts per a la venda	-	(208)
Inversions mantingudes fins el venciment	-	(78.633)
Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió	-	-
Cobraments	169.899	9.431
Actius tangibles	1.019	208
Actius intangibles	-	-
Inversions en negocis conjunts i associades	-	-
Entitats dependents i altres unitats de negoci	-	-
Actius no corrents i passius classificats com a mantinguts per a la venda	11.320	9.223
Inversions mantingudes fins el venciment	157.560	-
Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió	-	-
C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	243.644	(34.184)
Pagaments	(5.000)	(34.184)
Dividends	(5.000)	(22.117)
Valors representatius de deute	-	(11.724)
Amortització d'instruments de patrimoni propi	-	-
Adquisició d'instruments de patrimoni propi	-	(343)
Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament	-	-
Cobraments	248.644	-
Valors representatius de deute	248.644	-
Emissió d'instruments de patrimoni propi	-	-
Alienació d'instruments de patrimoni propi	-	-
Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament	-	-
D) EFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI	-	-
E) AUGMENT (DISMINUCIÓ) NET DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS (A+B+C+D)	(148.406)	659.361
F) EFECTIU I EQUIVALENTS A L'INICI DEL PERIODE	1.595.411	936.050
G) EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERIODE	1.447.004	1.595.411

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2017.

ANDORRA BANC AGRÍCOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

31 de desembre de 2017

Memòria dels Comptes Anuals Consolidats

(1) Naturalesa, Activitat i Composició del Grup

Andorra Banc Agrícol Reig, SA (en endavant, “Andbank” o “el Banc”) és una societat anònima constituïda l'any 1930 segons les lleis andorranes i domiciliada a Escaldes - Engordany (Principat d'Andorra). El Banc té com a objecte social l'exercici de l'activitat bancària segons està definida per la normativa del sistema financer andorrà. Així mateix, podrà realitzar totes quantes operacions i activitats siguin accessòries o complementàries de l'objecte social.

Així mateix, a fi d'adaptar-se a la Llei 7/2013 de 9 de maig de 2013, el 28 de juny de 2013 el Consell d'Administració amplià el seu objecte social a totes les activitats que la normativa del sistema financer andorrà permet realitzar a les entitats bancàries totes quantes operacions i activitats siguin accessòries o complementàries de l'objecte principal.

El Banc té el seu domicili social al carrer Manel Cerqueda i Escaler, número 4-6, a Escaldes – Engordany, Principat d'Andorra.

El 10 de maig de 2002, en Junta General Extraordinària i Universal es va aprovar la modificació de la seva denominació social, fins aleshores Banc Agrícol i Comercial d'Andorra, S.A., per la d'Andorra Banc Agrícol Reig, SA, amb la corresponent modificació de l'article 1 dels seus Estatuts socials.

Andbank és la societat matriu del Grup Andorra Banc Agrícol Reig (d'ara endavant, el “Grup Andbank”) en el que s'integren diverses societats detallades en l'Annex I.

Com a part del sistema financer andorrà, el Grup Andbank està subjecte a la supervisió de l'INAF, autoritat del sistema financer andorrà que exerceix les seves funcions amb independència de l'Administració General, i al compliment de determinada normativa local andorrana (veure nota 42).

(2) Bases de presentació del comptes anuals consolidats

a) Compliment de les NIIF adoptades pel Govern d'Andorra

Els comptes anuals de l'exercici 2017 s'han preparat de conformitat amb les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades pel Govern d'Andorra (“NIIF-Andorra”) que s'estableix en el Decret de 28 de desembre del 2016 pel qual s'aprova el marc comptable aplicable a les entitats operatives del sistema financer andorrà i als organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà de conformitat amb les normes internacionals d'informació financera adoptades a la Unió Europea (NIIF-UE) que han estat alhora adoptades per Andorra, amb l'objectiu de mostrar la imatge fidel del patrimoni consolidat, de la situació financera consolidada, dels resultats consolidats de les seves operacions, dels seus fluxos d'efectiu consolidats i dels canvis en el patrimoni net consolidat d'Andorra Banc Agrícol Reig, SA i Societats Dependents a 31 de desembre de 2017 d'acord amb l'esmentat marc.

Els presents comptes anuals també han estat formulats d'acord amb les NIIF-UE vigents a la data de tancament.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Les Normes Internacionals d'Informació Financera són les Normes i Interpretacions emeses pel Consell de Normes Internacionals de Comptabilitat (IASB en les seves sigles en anglès). Dites normes comprenen:

- Les Normes Internacionals d'Informació Financera (en endavant “NIIF”)
- Les Normes Internacionals de Comptabilitat (en endavant “NIC”)
- Les Interpretacions CINIIF (en endavant “CINIIF”); i
- Les Interpretacions del SIC (en endavant “SIC”)

Els comptes anuals consolidats de l'exercici 2017 són els primers que s'han preparat de conformitat amb les NIIF-Andorra i les NIIF-UE i, en conseqüència, s'ha aplicat la NIIF 1 “Adopció per primera vegada de les Normes Internacionals d'Informació Financera”.

Els comptes anuals consolidats del Grup Andbank es preparaven anteriorment de conformitat als models establerts en el Pla Comptable del Sistema Financer Andorrà (en endavant “PCSFA”), aprovat pel Govern d'Andorra el 19 de gener del 2000. Dita normativa difereix de les NIIF-Andorra i les NIIF-UE. Amb la finalitat de complir amb les NIIF-Andorra i les NIIF-UE, els administradors han modificat diversos mètodes de comptabilització, mesurament i consolidació, prèviament aplicats segons els PCSFA.

La nota 41 conté una conciliació i descripció de l'efecte de la transició de la normativa andorrana anterior a les NIIF-Andorra i les NIIF-UE.

b) Bases d'elaboració dels comptes anuals

Els comptes anuals consolidats s'han preparat a partir dels registres comptables d'Andorra Banc Agrícola Reig, SA i de les entitats incloses en el Grup, utilitzant el principi d'empresa en funcionament.

Per l'elaboració dels comptes anuals consolidats s'han aplicat els principis comptables i normes de valoració rellevants que es detallen a la nota 3. No existeix cap principi comptable obligatori que, sent significatiu el seu efecte en l'elaboració dels comptes anuals consolidats, s'hagi deixat d'aplicar. Donat que els principis comptables i criteris de valoració aplicats en la preparació dels comptes anuals consolidats del Grup de l'exercici 2017 poden diferir dels utilitzats per algunes de les entitats integrades en el mateix, en el procés de consolidació s'han introduït ajustos i reclassificacions necessàries per homogeneïtzar entre sí aquests principis i criteris i per adequar-los a les NIIF-Andorra i les NIIF-UE aplicades pel Banc.

A 31 de desembre del 2017, els comptes anuals s'han elaborat de conformitat amb les NIIF-Andorra i les NIIF-UE i, d'acord amb aquest marc comptable, s'inclou informació comparativa. La informació relativa a l'exercici 2016 que s'inclou en aquesta memòria es presenta, única i exclusivament, a efectes comparatius amb la informació de l'exercici 2017 i, per tant, no constitueixen els comptes anuals consolidats del Grup Andbank de l'exercici 2017. Per facilitar la comparació, els estats financers i la informació referida al 2016, s'ha reelaborat d'acord amb els nous criteris comptables i normes de presentació segons les NIIF-Andorra i les NIIF-UE.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Els comptes anuals consolidats corresponents a l'exercici 2016, elaborats d'acord amb el Pla Comptable del Sistema Financer Andorrà, van ser aprovats en la Junta General d'Accionistes celebrada el 27 d'abril de 2017. Els comptes anuals consolidats del Grup i els comptes anuals de les entitats integrades en el Grup, corresponents a l'exercici 2017, es troben pendents d'aprovació per les seves respectives Juntes Generals d'Accionistes. No obstant, els Administradors de l'Entitat estimen que dits comptes anuals seran aprovats sense canvis significatius.

c) Moneda funcional i de presentació

Les xifres contingudes en els documents que componen aquests comptes anuals consolidats estan presentades en euros, que és la moneda funcional del Banc. Tota la informació financera està expressada en milers d'euros.

d) Estimacions comptables rellevants i hipòtesis i judicis rellevants en l'aplicació de les polítiques comptables

La preparació dels comptes anuals consolidats de conformitat amb les NIIF-Andorra i les NIIF-UE requereix l'aplicació d'estimacions comptables rellevants i la realització de judicis, estimacions i hipòtesis en el procés d'aplicació de les polítiques comptables. En aquest sentit, es resumeix a continuació un detall dels aspectes que han implicat un major grau de judici, complexitat o en les que les hipòtesis i estimacions són significatives per a la preparació dels comptes anuals consolidats:

(i) Estimacions comptables rellevants i hipòtesis

Les principals estimacions realitzades pels Administradors del Banc per formular aquests comptes anuals consolidats han estat les següents:

- Les pèrdues per deteriorament d'actius financers i del valor raonable de les garanties associades als mateixos.
- Les pèrdues per deteriorament dels actius tangibles.
- Les pèrdues per deteriorament dels actius no corrents en venda.
- Les estimacions de vida útil dels actius intangibles.
- Les estimacions pel càlcul de provisions.
- Les hipòtesis utilitzades en els càlculs actuàrials realitzades per valorar els compromisos per pensions i compromisos post-ocupació.
- El valor raonable de determinats actius i passius financers no cotitzats o cotitzats en mercats secundaris oficials.

Aquestes estimacions s'han realitzat en funció de la millor informació disponible a la data de preparació d'aquests comptes anuals consolidats, si bé es possible que esdeveniments futurs obliguin a modificar-les en pròxims exercicis.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

(ii) Judicis rellevants

La informació sobre judicis crítics en l'aplicació de polítiques comptables que tenen un efecte més significatiu sobre els imports reconeguts en els estats financers consolidats es refereix principalment a:

— La determinació del control sobre les participades.

e) Recents pronunciaments de les NIIF

A la data de formulació d'aquests comptes anuals consolidats, les normes, modificacions i interpretacions, més significatives, que han estat publicades per l'IASB i aprovades per la seva aplicació a la Unió Europea, però que encara resten pendents d'aprovació per la seva aplicació a Andorra, són les que es detallen a continuació:

Normes i interpretacions aprovades per la seva aplicació a la Unió Europea i pendents d'aprovació per la seva aplicació a Andorra	Aplicació obligatòria – exercicis iniciats a partir de:	
NIIF 9 Instruments financers	Substitueix els requisits de classificació, valoració, reconeixement i baixa en comptes d'actius i passius financers i baixa en comptes de la NIC 39 Instruments financers*.	1 de gener del 2018
NIIF 15 Ingressos d'activitats ordinàries procedents de contractes amb clients.	Nova Norma de reconeixement d'ingressos que substitueix les següents normes*: - NIC 11 Contractes en construcció. - NIC 18 Ingressos ordinaris. - IFRIC 13 Programes de fidelització de clients. - IFRIC 15 Acords per la construcció d'immobles. - IFRIC 18 Transferències d'actius procedents de clients. - SIC-31 Ingressos ordinaris - Permutes de serveis de publicitat.	1 de gener de 2018
NIIF 16 Arrendaments	Nova norma d'arrendaments que substitueix la NIC 17 Arrendaments: La norma estableix un model comptable únic pels arrendataris*.	1 de gener de 2019
Modificació de la NIIF 4 Contractes d'assegurances	Aplicació de la NIIF 9 Instruments financers amb la NIIF 4 Contractes d'Assegurances*:	1 de gener de 2018

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Aquesta modificació s'emet per abordar les preocupacions originades de les diferents dates de vigència de la NIIF 9 i la nova norma sobre contractes d'assegurances.

Modificacions a la NIIF 2 Pagaments basats en accions **Estableix** requeriments en relació a la classificació i valoració de transaccions amb pagaments basats en accions* 1 de gener de 2018

*Es permet l'aplicació anticipada amb autorització prèvia de l'INAF. Amb data 21 de març de 2018, el Banc ha rebut l'autorització per part de l'INAF per adoptar, de forma anticipada per a l'exercici 2018, la NIIF 9 i la NIIF 15.

El Grup està actualment analitzant els possibles impactes que podrien sorgir de l'aplicació d'aquestes normes en els seus criteris comptables, en la informació a presentar en els comptes anuals consolidats, així com en els seus procediments i sistemes d'informació. No obstant, el Grup disposa dels mitjans necessaris per adoptar dites normes i s'està analitzant en l'actualitat els efectes als que donaran lloc.

D'altra banda, a la data de formulació d'aquests comptes anuals, les normes, modificacions i interpretacions més significatives que han estat publicades per l'IASB però que encara no han estat adoptades per la Unió Europea, ni per Andorra, són les que es detallen a continuació:

Normes i interpretacions pendents d'aprovació per la seva aplicació a la Unió Europea i a Andorra		Aplicació obligatòria - exercicis iniciats a partir de:
Modificació de la NIIF 10 Estats financers NIC 28 Inversions en associades i negocis conjunts	Venda o aportació d'actius entre un inversor i la seva associada o negoci conjunt: Quan una societat matriu perd el control d'una subsidiària en una transacció amb una associada o negoci conjunt, hi ha discrepàncies entre la guia existent de consolidació i la comptabilitat de recursos propis. Les modificacions requereixen que el guany total es reconegui quan els actius transferits compleixin amb la definició de "negoci" segons la NIIF 3 Combinacions de negocis.	1 de gener de 2019
Millores a les NIIF Cicle 2014-2016	Introdueixen modificacions menors a les normes següents: - NIIF 1 Adopció de les Normes Internacionals d'Informació Financera - NIC 28 Inversions en Associades i Negocis Conjunts.	1 de gener de 2018
Interpretació CINIIF 22 Transaccions en	La interpretació proporciona una guia d'aclariment sobre el tipus de canvi a utilitzar en les transaccions que impliquen una contraprestació anticipada en	1 de gener de 2018

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

moneda estrangera i contraprestació anticipada	moneda estrangera.	
NIIF 17 Contractes d'assegurances	Estableix els principis que una entitat haurà d'aplicar per comptabilitzar els contractes d'assegurança: Aquesta nova norma substitueix a la NIIF 4. La nova norma introdueix un únic model comptable per a tots els contractes d'assegurances i requereix que les entitats utilitzin hipòtesis actualitzades a les seves estimacions.	1 de gener de 2021
Interpretació CINIIF 23 Incerteses fiscals	Incerteses sobre el tractament de l'impost sobre beneficis: Aclarir com aplicar els requisits de reconeixement i mesurament de la NIC 12 quan existeix incertesa sobre el tractament d'impostos sobre beneficis.	1 de gener de 2019
Normes i interpretacions pendents d'aprovació per la seva aplicació a la Unió Europea i a Andorra		Aplicació obligatòria - exercicis iniciats a partir de:
Modificació de la NIC 40 Propietats d'Inversió	La modificació clarifica els principis per la realització de transferències a, o de propietat d'inversió quan existeixi un canvi en el seu ús reforçat per l'evidència de que s'ha efectuat aquest canvi.	1 de gener de 2018
Modificacions a la NIIF 9 Instrumentes financers	Característiques de cancel·lació anticipada amb compensació negativa: Permet a les entitats valorar determinats actius financers prepagables amb compensació negativa a cost amortitzat o a valor raonable amb canvi en altre resultat global acumulat si es compleix una condició específica.	1 de gener de 2019
Millores a les NIIF Cicle 2015-2017	Introdueixen modificacions a les següents normes: - NIIF 3 Combinacions de negocis - NIIF 11 Acords conjunts. - NIC 12 Impost sobre els guanys - NIC23 Costos per interessos	1 de gener de 2019

A la data de formulació d'aquests comptes anuals consolidats, el Grup encara no ha avaluat l'efecte que aquestes normes poden tenir en els seus comptes anuals consolidats, al no haver estat aprovades pel seu ús a la Unió Europea, ni tampoc a Andorra.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

(3) Principis comptables i normes de valoració rellevants**a) Combinacions de negocis i principis de consolidació**

Els estats financers a 31 de desembre de 2017 i 2016 objecte de consolidació són els corresponents al Grup que han estat preparats per la Direcció del Banc.

L'estat de situació financera consolidada del Grup Andbank comprèn, a més de les dades corresponents a la societat dominant, la informació corresponent a les entitats dependents, multigrup i associades. En l'annex I, es presenta una relació d'aquestes societats.

El procediment d'integració dels elements patrimonials d'aquestes societats es realitza en funció del tipus de control o influència que s'exerceix sobre les mateixes.

Entitats dependents

El Grup Andbank considera entitats dependents aquelles sobre les quals té el control. La capacitat de control es manifesta quan:

- Disposa del poder sobre la participada
- Té exposició, o dret, a rendiments variables procedents de la seva implicació en la participada.
- Té capacitat d'utilitzar el seu poder sobre la participada per influenciar en l'import dels rendiments de l'inversor.

Generalment, els drets a vot proporcionen el poder per dirigir les activitats rellevants d'una entitat participada. Per al seu càlcul es tenen en compte tots els drets a vot, directes i indirectes, inclosos els potencials com per exemple opcions de compra adquirides sobre instruments de capital de la participada. En determinades situacions, es pot duu a terme el poder per a dirigir les activitats sense disposar de la majoria dels drets a vot.

En aquestes situacions es valora si de forma unilateral es té la capacitat pràctica per dirigir les seves activitats rellevants. Entre aquestes activitats rellevants es troben les financeres, les operatives o les relacionades amb el nomenament i la remuneració dels òrgans de direcció, entre d'altres.

Prèviament a la consolidació, s'homogeneïtzen els estats financers de les entitats dependents a les NIF-UE i NIIF Andorra.

Les entitats dependents es consoliden, sense excepcions per raons de la seva activitat, amb les del Grup Andbank mitjançant el mètode d'integració global, que consisteix en l'agregació dels actius, passius i patrimoni net, ingressos i despeses, de naturalesa similar, que figuren en els seus estats de situació financera consolidats de transició individuals. El valor en llibres de les participacions, directes i indirectes, en el capital de les entitats dependents s'elimina amb la fracció del patrimoni net de les entitats dependents que representen. La resta de saldos i transaccions entre les societats consolidades s'eliminen en el procés de consolidació.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Pel que respecta a la consolidació dels resultats de les entitats dependents adquirides en l'exercici, es realitza per l'import del resultat generat des de la data d'adquisició. Paral·lelament, els resultats de les entitats dependents que deixen de ser-ho en l'exercici, es consoliden per l'import del resultat generat des de l'inici de l'exercici fins la data que es perd el control.

Les adquisicions i alienacions, quan no impliquen un canvi de control en l'entitat participada, es registren com operacions patrimonials, no reconeixen ni pèrdua ni guanys en el compte de pèrdues i guanys. La diferència entre la contraprestació entregada o rebuda i la disminució o augment dels interessos minoritaris, respectivament, es reconeixen a reserves.

La NIIF 10 estableix que quan es produeix la pèrdua de control d'una entitat dependent, els actius, passius, interessos minoritaris i altres partides que poguessin estar reconegudes en ajustos per valoració es tenen que donar de baixa del balanç consolidat i s'ha de registrar el valor raonable de la contraprestació rebuda així com de qualsevol inversió romanent. La diferència entre ambdós valors es reconeix en el compte de pèrdues i guanys consolidat.

Negocis conjunts (entitats multigrup)

El Grup Andbank considera entitats multigrup les entitats que no són dependents i que, per un acord contractual, controla juntament amb altres accionistes. En aquestes situacions, les decisions sobre les activitats rellevants requereixen generalment del consentiment unànim dels partícips que comparteixen el control.

Prèviament a la consolidació, s'homogeneïtzen els estats financers de les entitats multigrup a les NIIF-UE i Andorra.

Entitats associades

Les entitats associades són aquelles sobre les quals el Grup Andbank, directa o indirectament, exerceix influència significativa (s'entén com el poder d'intervenir en decisions de política financera i d'exploració d'una entitat sense que hi hagi un control sobre la mateixa) i no són entitats dependents o multigrup. La influència significativa es fa evident, en la majoria dels casos, mitjançant una participació igual o superior al 20% dels drets a vot de l'entitat participada. Si els drets a vot són inferiors al 20%, la influència significativa es farà evident si es produeix alguna de les circumstàncies assenyalades a la NIC 28. Com a circumstàncies que, habitualment posen de manifest l'existència de la influència significativa, s'hi troben tenir en compte amb representació en el Consell d'Administració, participar en els processos de fixació de polítiques o de la participada, l'existència de transaccions d'importància relativa entre l'entitat i la participada, l'intercanvi de personal directiu o el subministrament d'informació tècnica essencial.

Excepcionalment, no tenen la consideració d'entitats associades aquelles entitats en les que es mantenen drets a vot en l'entitat participada superiors al 20%, però en les que es pugui demostrar clarament que aquesta influència no existeix i, per tant, el Grup Andbank manca de poder per intervenir en les polítiques financeres i operatives.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Prèviament a la consolidació, s'homogeneïtzen els estats financers de les entitats associades a
las NIIF-UE.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

En l'estat de situació financera consolidat del Grup Andbank, les entitats associades es valoren mitjançant el mètode de la participació, es a dir, per la fracció del seu net patrimonial que representa la participació del Grup Andbank en el seu capital, un cop considerats els dividendes percebuts i altres eliminacions patrimonials. En el cas de transaccions amb una entitat associada, les pèrdues i guanys corresponents s'eliminen en el percentatge de participació del Grup Andbank en el seu capital. S'imputa en el compte de resultats del Grup Andbank la part proporcional segons la participació econòmica del resultat de les entitats associades.

El Grup Andbank no ha utilitzat estats financers d'entitats per les quals s'aplica el mètode de la participació, que es refereixin a una data diferent de la de la societat dominant del Grup Andbank.

Societats del Grup Andbank

En l'Annex 1 s'inclou informació sobre les entitats dependents, multigrup i associades incloses a la consolidació del Grup, detallant el domicili, percentatge de participació i activitat de les mateixes.

A continuació es detalla una breu descripció dels fets significatius produïts a les societats del Grup durant els exercicis 2017 i 2016:

LLA Participações Ltda. és la societat holding de un grup de societats brasileres gestores de carteres i societats gestores d'organismes d'inversió col·lectiva. El 51,63% de les accions de la societat holding van ser adquirides pel Grup Andbank el 25 d'octubre de 2011. Durant l'exercici 2015 es va adquirir un 26,31 % adicional del capital social d'aquesta societat. Durant l'exercici 2017 es procedí a la compra del 22,06% restant de manera que el Banc és propietari del 100% de les accions. Així mateix, l'operació ha estat autoritzada per part de l'INAF en data 27 de juliol de 2017.

Amb data 21 de gener de 2014 el Banc sol·licità a l'INAF la seva autorització prèvia per tal de poder adquirir fins el 100% de les accions de Banco Bracce, SA. que posteriorment canvià de nom a Banco Andbank (Brasil), S.A. Amb data 17 de desembre de 2014 el Banc Central de Brasil ("Bacen") va autoritzar dita adquisició juntament amb un seguit d'ampliacions de capital en uns 33 milions d'euros entre 2016 i 2017

Addicionalment, el Banc ha constituït una societat no financera que serà la propietària del 100% de les accions de Banco Andbank Brasil, S.A. anomenada Andbank (Brasil) Holding Financeira Ltda. de la qual el Banc és propietari del 99,99% de les seves accions. Durant l'exercici 2017, es va procedir a una ampliació de capital de 13,5 milions de reals brasilers.

La societat APW Consultores Financeiros, Ltda és una societat participada 100% per Andorra Banc Agrícola Reig, SA. Durant l'exercici 2017, el Banc va convertir un préstec de 40 milions de reals brasilers en capital, dels quals 36,3 milions van anar a compensar pèrdues d'exercicis anteriors. Així mateix, l'operació ha estat autoritzada per part de l'INAF en data 17 de juliol de 2017.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Amb data 19 de novembre de 2015, es va signar la compra venda de les accions representatives del 99,99% del capital social LLA Holding Financeira Ltda, per la filial Banco Andbank (Brasil) S.A., passant a ser controlador directe de LLA Holding Financeira Ltda i controlador indirecte de la societat LLA Distribuidora de Titulos e Valores Mobiliarios Ltda. Amb data 30 de març de 2016, el Banc Central de Brasil (“Bacen”), va emetre carta d’aprovació al canvi de control en la societat LLA Holding Financeira Ltda. Així mateix, l’operació ha estat autoritzada per part de l’INAF en data 27 de maig de 2016.

En data de 18 de novembre de 2014 es va signar el contracte per la compra-venda del 60% de l’entitat israeliana Sigma Investment House, Ltd (en endavant, Sigma), mitjançant la subscripció del 100% d’accions de nova creació.

Posteriorment, en dates 11 de juny de 2015 i 30 de juny de 2015, respectivament, es van obtenir a Israel les autoritzacions dels supervisors “Israel Securities Authority” i “Commissioner of the Insurance”. Posteriorment el Consell d’Administració de l’INAF, en reunió del 8 d’octubre de 2015, autoritzà la referida transacció. En data de 24 de novembre de 2015, es va procedir a l’execució del tancament de la referida transacció de compra-venda i durant la primera quinzena del mes de febrer de l’any 2016 va finalitzar l’últim tràmit de registre formal de la transacció al corresponent registre mercantil d’Israel.

Sigma és la societat capçalera de quatre societats que desenvolupen a Israel activitats diferents. Sigma és accionista al 100% de Sigma Mutual Funds Ltd, Sigma Portfolio Management Ltd i Sigma Premium Ltd i accionista al 70% de Sigma Financial Planning Pension Agency (2011) Ltd.

El 12 de juny de 2015 es va constituir la filial AndPrivateWealth Securities, S.A. que és participada al 100% per la filial Andbank (Panamà), S.A. Es va sol·licitar per aquesta societat la llicència de Casa de Valors davant la Superintendencia del Mercado de Valores i la Superintendencia de Bancos de Panamà, si bé amb data 5 de gener de 2017 es va comunicar a aquest supervisor la pretensió de desistir a la llicència que havia estat atorgada mitjançant resolució de maig de 2016. En cap moment la societat va iniciar operacions com a Casa de Valors.

El 6 de juliol de 2017, l’INAF en el seu Consell d’Administració va acordar l’autorització prèvia per a l’adquisició de la societat de nova creació AB Covered Bonds DAC, a Irlanda, dependent al 100% del Banc. Aquesta societat fou creada amb la finalitat de comprar una cartera de préstecs hipotecaris d’Andbank (préstecs hipotecaris atorgats pel Banc a clients), de manera a realitzar una emissió a través del programa d’emissió d’EMTN que serà garantida per l’esmentada cartera.

El 27 de maig de 2016, l’INAF va acordar l’autorització prèvia per a l’adquisició de la societat de nova creació AB Financial Products DAC a Irlanda, dependent al 100% del Banc. Aquesta societat fou creada amb la finalitat de constituir programes d’emissió d’Equity Linked Note i altres productes.

El 23 de novembre de 2017, l’INAF en el seu Consell d’Administració va acordar l’autorització prèvia per a la constitució de la societat mercantil de dret andorrà AB

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Systems, SAU, l'objecte social de la qual és la prestació de serveis en l'àmbit de la informàtica i la tecnologia i la gestió d'actius, mitjançant un programari i maquinari informàtic. En aquest sentit l'1 de desembre de 2017 el Banc va atorgar l'escriptura de constitució de la referida societat.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

b) Instrumentos financieros**Classificació dels actius i passius financers**

Els actius financers es presenten en l'estat de situació financera consolidat en les diferents categories en les que es classifiquen a efectes de la seva gestió i valoració: «Actius financers mantinguts per negociar», «Actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys», «Actius financers disponibles per a la venda», «Préstecs i comptes a cobrar» i «Inversions mantingudes fins venciment», excepte que s'hagin de presentar com «Actius no corrents en venda» o corresponguin a «Efectiu i saldos en efectiu en bancs centrals» o «Derivats de cobertura», que es presentin de forma independent.

Al mateix temps, els passius financers es classifiquen en les següents categories: «Passius financers mantinguts a negociar», «Passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys», i «Passius financers a cost amortitzat», excepte que s'hagin de presentar com «Passius associats amb actius no corrents en venda», o corresponguin a «Ajustos a passius financers per macrocobertures», o «Derivats de cobertura», que es presenten de manera independent.

- Actius i passius financers mantinguts per negociar: està integrada principalment per aquells actius i passius financers adquirits/emesos amb la intenció de realitzar-los a curt termini o que formen part d'una cartera d'instruments financers, identificats i gestionats conjuntament, per la qual hi ha evidència d'actuacions recents dirigides a obtenir guanys a curt termini. També es consideren carteres de negociació les posicions curtes de valors com a conseqüència de vendes d'actius adquirits temporalment amb pacte de retrocessió no opcional o de valors rebuts en préstec. Per últim, es consideren com a cartera de negociació els derivats actius i passius que no compleixin amb la definició de contracte de garantia financera ni han sigut designats com instruments de cobertura.
- Actius i passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys: s'inclouen aquells instruments financers designats pel Grup Andbank en el seu reconeixement inicial, com per exemple els actius o passius financers híbrids que han de valorar-se íntegrament pel seu valor raonable, així com els actius financers que es gestionen conjuntament com «Passius per contractes d'assegurances» valorats a valor raonable, o amb derivats financers per reduir l'exposició a variacions en el valor raonable, o es gestionen conjuntament amb passius financers i derivats amb la finalitat de reduir l'exposició global del risc de tipus d'interès. En general, en aquesta categoria s'inclouen tots aquells actius financers que al classificar-se en ella es veuen eliminades o reduïdes significativament les incoherències en el seu reconeixement o valoració (asimetries comptables). Els instruments financers d'aquesta categoria hauran d'estar sotmesos, permanentment, a un sistema de mesurament, gestió i control de riscos i resultats, integrat i consistent, que permeti comprovar que el risc es redueix efectivament. Els actius i passius financers només podran incloure's en aquesta cartera a la data de la seva adquisició o quan s'originin.
- Actius financers disponibles per a la venda: està integrada pels valors representatius de deute i instruments de capital que no s'han classificat en altres categories.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

- Préstecs i comptes a cobrar: inclou el finançament atorgada a tercers amb origen en les activitats típiques de crèdit i préstec realitzades pel Grup Andbank, els deutes contrets amb aquest per part dels compradors de bens i pels usuaris dels serveis que presta i pels valors representatius de deute no cotitzats o que cotitzen en mercats que no són suficientment actius.
- Inversions mantingudes fins al venciment: recull els valors representatius de deute negociats en un mercat actiu amb venciment fix i fluxos d'efectiu d'import determinat o determinable, que es té la intenció i la capacitat demostrada de conservar a la cartera fins la data del seu venciment.
- Passius financers a cost amortitzat: es registren els passius financers que no s'han classificat com a cartera de negociació o com altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys. Els saldos que es registren en aquesta categoria responen a l'activitat típica de captació de fons de les entitats de crèdit, independentment de la seva manera d'instrumentalització i el seu termini de venciment.

Es tindrà sempre en compte a l'hora de valorar un actiu o un passiu financer, si té naturalesa de ser mantinguts per a negociar, o si són valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats, actius i passius financers valorats a cost amortitzat, i actius financers valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, separant els instruments de patrimoni designats com a tal, de la resta d'actius financers.

Valor raonable dels instruments financers.

Tots els instruments financers es classifiquen en un dels següents nivells en funció de la metodologia utilitzada per a l'obtenció del seu valor raonable:

- Nivell 1: a partir de preus cotitzats en mercats actius.
- Nivell 2: mitjançant tècniques de valoració en les quals les hipòtesis considerades corresponguin a dades de mercat observables directa o indirectament o preus cotitzats en mercats actius per a instruments similar.
- Nivell 3: a través de tècniques de valoració en les quals algunes de les hipòtesis significatives no estan recolzades en dades directament observables en el mercat.

Procés de determinació del valor raonable

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

El procés de determinació del valor raonable establert pel Grup assegura que els actius i passius són valorats adequadament. S'ha establert una estructura de comitès encarregada del procés de proposta i aprovació per a la contractació d'instruments financers en el mercat. Els inputs de mercat i altres paràmetres i metodologies de valoració i quantificació de riscos, així com els condicionants del registre d'operacions i possibles impactes de caràcter comptable, jurídic o fiscal, són objecte d'anàlisi per part de les Àrees responsables i de manera prèvia a l'autorització. Els aspectes associats a la valoració d'instruments derivats i instruments de renda fixa són responsabilitat d'una unitat independent, organitzativa situada dintre del departament de Middle Office, els quals comuniquen les decisions adoptades a l'entorn de gestió on el nou producte ha de ser objecte de contractació. Sense detriment algun de la seva autonomia i independència en la presa de decisions respecte al exercici de la funció de valoració i quantificació de riscos, aquesta anàlisi comporta un procés de contrast, conciliació i, en la mesura del possible, consens amb les Àrees de negoci.

Pel Grup Andbank, la majoria d'instruments financers registrats com actius financers disponibles per a la venda tenen com a referència objectiva per a la determinació del seu valor raonable les cotitzacions de mercats actius (Nivell 1) i, per tant, per determinar el seu valor raonable s'utilitza el preu que es pagaria per ells en un mercat organitzat, transparent i profund («el preu de cotització» o «el preu de mercat»). S'inclouen en aquest nivell, de manera general, els valors representatius de deute amb mercat líquid, els instruments de capital cotitzats i els derivats negociats en mercats organitzats, així com els fons d'inversió.

Respecte aquells instruments classificats en el Nivell 2 pels quals no existeix un preu de mercat directament observable, el seu valor raonable s'estima recorrent a preus cotitzats recents d'instruments anàlegs i a models de valoració suficientment contrastats i reconeguts per la comunitat financera internacional, considerant les peculiaritats específiques de l'instrument que s'ha de valorar i, molt especialment, els diferents tipus de riscos associats al mateix. La pràctica totalitat d'instruments financers registrats com derivats de negociació i derivats de cobertura es valoren d'acord amb el criteri expressat del Nivell 2.

Per a la obtenció del valor raonable de la resta d'instruments financers classificats en el Nivell 3, per a la valoració no existeixen dades observables directament en el mercat, i s'utilitzen tècniques alternatives, entre les quals hi ha la sol·licitud de preu a l'entitat comercialitzadora o la utilització de paràmetres de mercat corresponents a instruments amb un perfil de risc assimilable a l'instrument objecte de valoració, ajustats amb l'objectiu de recollir els diferents riscos intrínsecs.

Pel que fa als instruments de capital no cotitzats, classificats en el Nivell 3, es considera que el seu cost d'adquisició, minorat per qualsevol pèrdua per deteriorament obtinguda a base de la informació pública disponible, és la millor estimació del seu valor raonable.

Les valoracions obtingudes pels models interns podrien resultar diferents si s'haguessin aplicat altres mètodes o altres assumpcions en el risc del tipus d'interès, en els diferencials del risc de crèdit, de risc de mercat, de risc de tipus de canvi, o en les seves corresponents correlacions i volatilitats. No obstant a tot l'anterior, els Administradors del Grup Andbank consideren que els models i tècniques aplicades reflecteixen adequadament el valor raonable dels actius i passius financers registrats en l'estat de situació financera consolidat, així com dels resultats generats per aquests instruments financers.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Valoració dels instruments financers i registre de les variacions sorgides en la seva valoració posterior

Tots els instruments financers es registren inicialment pel seu valor raonable, que, excepte evidència contrària, coincideix amb el preu de la transacció.

Posteriorment, en una data determinada, el valor raonable d'un instrument financer correspon a l'import pel qual podria ser entregat, si es tracta d'un actiu, o liquidat, si es tracta d'un passiu, en una transacció realitzada entre parts interessades, informades en la matèria, que actuaran en condicions d'independència mútua. La referència més objectiva del valor raonable d'un instrument financer és el preu que es pagaria per ell en un mercat actiu, transparent i profund, pel que s'agafa el preu de cotització o preu de mercat.

Quan no existeixi preu de mercat, per estimar el seu valor raonable s'utilitza el preu de transaccions recents d'instruments anàlegs i, en el cas de no tenir-les, a models de valoració suficientment contrastats i reconeguts per la comunitat financera internacional, prenent sempre en consideració les característiques específiques de l'instrument a valorar i, molt especialment, els diferents tipus de riscos associats al mateix.

Excepte en els derivats de negociació, totes les variacions en el valor dels instruments financers per la meritació d'interessos i conceptes assimilats, es registren en els capítols «Interessos i rendiments assimilats» o «Interessos i càrregues assimilades», segons escaigui, del compte de pèrdues i guanys de l'exercici en el que es va duu a terme el meritament. Els dividendes percebuts d'altres societats es registren en el capítol «Ingressos per dividend» del compte de pèrdues i guanys de l'exercici en el que sorgeix el dret a percebre'ls.

Les variacions en les valoracions que es produeixin amb posterioritat al registre inicial per causes diferents de les mencionades en el paràgraf anterior, es tracten com es descriuen a continuació, en funció dels tipus d'actius i passius financers:

- Els “actius i passius financers mantinguts per negociar”, «Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys» i «Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys» es valoren inicialment pel seu valor raonable i, posteriorment, les variacions que es produeixin en el mateix es registren amb contrapartida en el capítol «Resultats d'operacions financeres (net)» del compte de pèrdues i guanys.
- Per la seva banda, els instruments financers inclosos en «Actius financers disponibles per a la venda» es valoren inicialment pel seu valor raonable i, posteriorment, les variacions que es produeixin en el mateix, netes del seu impacte fiscal, es registren amb contrapartida en els epígrafs de «Patrimoni net. Ajustos per valoració – Actius financers disponibles per a la venda» i «Patrimoni net. Ajustos per valoració – Diferències de canvi» de l'estat de situació financera consolidat.
- Els derivats es registren en l'estat de situació financera consolidat pel seu valor raonable. En el moment de la seva contractació, i a excepció contrària, el preu de transacció és el seu valor raonable i es registren com un actiu si aquest és positiu o com un passiu si és negatiu. En el supòsit que en el moment de contractació el seu preu difereixi del seu valor raonable, la diferència es registra immediatament en el compte de pèrdues i guanys pels derivats classificats en els nivells 1 i 2 de la jerarquia de valor raonable (veure l'apartat “Valor raonable dels instruments financers”).

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

— Els canvis posteriors del valor raonable dels derivats es registren en el compte de pèrdues i guanys en el capítol «Resultats d'operacions financeres (net)», excepte si es tracta de derivats de cobertura de fluxos d'efectiu que es registren en l'epígraf «Patrimoni net. Ajustos per valoració – Cobertures de fluxos d'efectiu» del patrimoni net.

Els derivats implícits en altres instruments financers o en altres contractes es registren separatament com derivats quan els seus riscos i característiques no estan estretament relacionats amb els de l'instrument o contracte principal, i sempre que es pugui donar un valor raonable fiable al derivat implícit considerat de manera independent.

— Els instruments financers inclosos en la cartera de «préstecs i comptes a cobrar», «Inversions mantingudes fins venciment» i «Passius financers a cost amortitzat» es valoren al seu cost amortitzat. Per cost amortitzat s'entén el cost d'adquisició corregit, en més o en menys valor segons la situació, pels reemborsaments de principal i la part imputada en el compte de pèrdues i guanys, mitjançant la utilització del mètode del tipus d'interès efectiu, de la diferència entre l'import inicial i el valor de reemborsament al venciment. Addicionalment, el cost amortitzat es minora per l'import de les correccions de valor motivades pel deteriorament experimentat pels actius.

El tipus d'interès efectiu és el tipus d'actualització que iguala exactament el valor inicial d'un instrument financer amb els fluxos d'efectiu estimats per tots els conceptes fins el seu venciment o cancel·lació. Pels instruments financers a tipus d'interès fix, el tipus d'interès efectiu coincideix amb el tipus d'interès contractual més, en el seu cas, les comissions i costos de transacció que formen part del seu rendiment financer. Pel càlcul del tipus d'interès efectiu dels instruments financers a tipus d'interès variable es pren el tipus d'interès variable com si fos fix fins la pròxima revisió del tipus d'interès de referència.

Ajustos a la valoració per risc de crèdit.

El “Credit Valuation Adjustment” (CVA) és un ajust a la valoració dels derivats OTC (Over The Counter) com a conseqüència del risc associat a l'exposició creditícia que s'assumeix amb cada contrapartida.

El càlcul de CVA es duu a terme tenint en compte l'exposició potencial amb cada contrapartida en cada termini futur, sent el CVA per una determinada contrapartida igual a la suma del CVA per a la totalitat dels terminis. Els ajustos a realitzar es calculen mitjançant l'estimació de l'exposició (“Exposure at Impairment”), la probabilitat d'incompliment (“Probability of Impairment”) i la severitat (“Loss Given Impairment”), per a tots els productes derivats sobre qualsevol subjacent, a nivell d'entitat legal amb la que el Grup Andbank mantingui exposició.

Les dades necessàries pel càlcul de la probabilitat d'incompliment així com de la severitat provenen dels mercats de crèdit (Credit Default Swaps), aplicant el de l'Entitat pels casos en que aquest existeixi. Per aquells casos en que aquesta informació no es trobi disponible, el Grup Andbank desenvolupa un exercici que considera, entre altres, el sector i rating de la contrapart amb la finalitat d'assignar la probabilitat així com la severitat, calibrades directament a mercat o amb factors d'ajust a mercat de la probabilitat de default i pèrdues esperades històriques.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

El “*Debit Valuation Adjustment*” (DVA) és un ajust a la valoració similar al CVA, però que en aquest cas sorgeix com a conseqüència del risc propi de l’Entitat, que és assumit per aquelles contrapartides que mantenen exposició amb derivats OTC amb la mateixa. Així mateix, el DVA es calcula com el producte de l’exposició esperada negativa per les probabilitats d’incompliment i multiplicant el resultat per la severitat del Grup Andbank.

El spread de crèdit a un determinat termini es pot expressar com el producte entre la probabilitat d’impagament en aquest mateix termini i la taxa de pèrdua en cas d’impagament (Loss Given Impairment).

Traspassos entre nivells.

Seguint el que estableix la normativa internacional, els nivells de classificació establerts en funció de l’observabilitat i significativitat dels inputs utilitzats en la metodologia del càlcul del valor raonable s’ha de revisar de manera periòdica. Donat que el present exercici és el primer en el que s’aplica la metodologia de càlcul del valor raonable, no han existit traspassos entre nivells. De cara als exercicis següents, el criteri aplicat per a la revaluació de la cartera es revisarà com a mínim amb periodicitat mensual, podent-se donar dues circumstàncies:

- Millores del nivell de valoració dels instruments financers com a conseqüència d’haver obtingut preus publicats pels contribuïdors de preus de mercat o per què ha millorat la qualitat del preu publicat.
- Empitjorament del nivell de valoració dels instruments financers com a conseqüència de que els contribuïdors de preus de mercat han deixat de publicar preus o per què ha empitjorat la qualitat del preu publicat.

Anàlisi de sensibilitat.

Amb l’objectiu de determinar si es produeix una variació significativa en el valor dels instruments financers classificats en el Nivell 3, com a conseqüència de canvis en una o més dades d’entrada no observables del mercat que reflecteixin suposats alternatius raonablement probables, el Grup Andbank ha efectuat una anàlisi sobre els instruments més significatius que ha posat de manifest que no es produiran alteracions substancials dels valors obtinguts. (Veure nota 38 sobre la gestió de riscos).

c) Cobertures comptables

El Grup Andbank utilitza instruments derivats com a eina de gestió dels riscos financers. Quan aquestes operacions compleixen determinats requisits, es consideren com «de cobertura».

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Quan el Grup Andbank designa una operació com de cobertura, es fa des del moment inicial de l'operació o dels instruments inclosos en la esmentada cobertura, i es documenta l'operació d'acord a la normativa vigent. En la documentació de les operacions de cobertura s'identifiquen clarament la partida o partides cobertes i l'instrument o instruments de cobertura, a més a més de la naturalesa del risc que es pretén cobrir, i els criteris o mètodes seguits per valorar l'eficàcia de la cobertura al llarg de la durada de la mateixa, atenent al risc que s'intenta cobrir. No obstant, aquesta designació no ha de reflectir un desequilibri entre les ponderacions de la partida coberta i de l'instrument de cobertura que generi una ineficàcia de cobertura, independentment de que estigui reconeguda o no que pugui donar lloc a un resultat comptable contrari a la finalitat de la comptabilitat de cobertures.

El Grup Andbank considera com a operacions de cobertura aquelles que són altament eficaces. Una cobertura es considera altament eficaç si durant el termini previst de durada de la mateixa les variacions que es produeixin en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu atribuïts al risc cobert en l'operació de cobertura són compensats en la seva pràctica totalitat per les variacions en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu, segons la situació, de l'instrument o dels instruments de cobertura.

Per mesurar l'efectivitat de les operacions de cobertura, s'analitza si des del principi i fins al final del termini definit per a l'operació de cobertura es pot esperar, de manera prospectiva, que els canvis en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu de la partida coberta que siguin atribuïbles al risc cobert es compensaran gairebé en la seva totalitat pels canvis en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu, segons la situació, de l'instrument o instruments de cobertura, i que, retrospectivament, els resultats de la cobertura han oscil·lat dins d'un rang de variació del 80% al 125% respecte el resultat de la partida coberta.

Complint amb el que estableix la NIC39, els mètodes de valoració utilitzats per a l'estimació del valor raonable dels instruments coberts i de cobertura s'ajusten a les millors pràctiques de mercat i les mesures, tant retrospectives com prospectives, d'eficàcia satisfan els requisits normatius:

— L'eficàcia de la cobertura es troba dins del interval 80-125%.

— La fórmula utilitzada per a l'avaluació retrospectiva de la cobertura és la següent:

$$80\% \geq \frac{(\text{Variació PV} + \text{Realitzats del mes}) \text{ dels elements de cobertura}}{(\text{Variació PV} + \text{Realitzats del mes}) \text{ dels elements coberts}} \leq 125\%$$

PV: Present value o valor raonable, és la valoració actual dels fluxos futurs de l'operació.
Realitzats: fluxos ja liquidats de l'operació.

— L'avaluació es realitza com a mínim, en cada un dels moments en què l'Entitat prepara els seus estats financers anuals per als mètodes retrospectius i diàriament per als prospectius.

— Les mesures de VaR i sensibilitat verifiquen l'elevada correlació estadística entre les variacions de valor raonable de l'element cobert i l'element a cobrir que provenen del risc cobert (principalment risc de tipus d'interès).

— Les mesures de VaR i sensibilitat consideren el valor temporal dels diners (sensibilitats basades en descompte de fluxos, i per tant, en valors actuals).

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

- En el mètode prospectiu es verifica que el rati de la sensibilitat de l'element a cobrir i la sensibilitat dels instruments de cobertura es situa dins del interval 80-125%
- Les operacions de cobertura realitzades pel Grup Andbank es classifiquen en dos categories:
 - Cobertures de valor raonable, que cobreixen l'exposició a la variació en el valor raonable d'actius i passius financers o de compromisos en ferm no reconeguts encara, o de una porció identificada dels mencionats actius, passius o compromisos en ferm, atribuïble a un risc en particular i sempre que afectin al compte de pèrdues i guanys.
 - Cobertures dels fluxos d'efectiu, que cobreixen la variació dels fluxos d'efectiu que s'atribueixen a un risc particular associat a un actiu o passiu financer o una transacció prevista altament probable, sempre que pugui afectar al compte de pèrdues i guanys.

En les cobertures de valor raonable, les diferències de valor produïdes tant en els elements de cobertura com en els elements coberts, per la part que correspon al tipus de risc cobert, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys. En les macrocobertures de valor raonable, les diferències de valoració dels elements coberts, atribuïbles al risc del tipus d'interès, es registren directament al compte de pèrdues i guanys, però la seva contrapartida en lloc de registrar-se en els epígrafs on figuren registrats els elements coberts es registra en els capítols «Ajustos a actius financers per macrocobertures» o «Ajustos a passius financers per macrocobertures», en funció de la naturalesa de l'element cobert. En el cas que un derivat no tingui com a finalitat la seva comercialització ni tingui com a finalitat servir com a cobertura davant de qualsevol risc, qualsevol pèrdua o benefici anirà directament al compte de pèrdues i guanys.

En les cobertures de fluxos d'efectiu, la part eficaç de la variació de valor de l'instrument de cobertura es registra transitòriament en l'epígraf «Ajustos per valoració – Cobertures de fluxos d'efectiu» del patrimoni net fins al moment en que es produeixin les transaccions que han sigut motiu de cobertura. A partir d'aquest moment, els imports prèviament registrats en el patrimoni net es porten al compte de pèrdues i guanys de manera simètrica als fluxos d'efectiu coberts. Els elements coberts es registren d'acord amb els criteris explicats a la NIC 39, paràgraf 95, sense cap modificació pel fet de ser considerats partides cobertes.

Quan els derivats de cobertura deixen de complir els requisits per ser-ho es reclassifiquen com a derivats de negociació. En el cas de cobertures de valor raonable, els ajustos prèviament registrats a l'element cobert s'imputen al compte de pèrdues i guanys utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu resultant a la data d'interrupció de la cobertura. Pel cas de cobertures de fluxos d'efectiu l'import acumulat de l'instrument de cobertura reconegut al patrimoni net es mantindrà així fins que la transacció coberta es produeixi, moment en el que es registrarà en el compte de pèrdues i guanys, a menys que es prevegi que no es realitzarà la transacció que per tant es registrarà immediatament.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Majoritàriament, el Grup Andbank cobreix de manera individualitzada el risc de mercat associat als derivats contractats amb clients mitjançant la contractació de derivats simètrics al mercat i procedeix al registre de tots dos a la cartera de negociació. D'aquesta manera, el risc de posició, o risc de mercat generat per aquesta operativa resulta poc significativa.

d) Compensació d'actius i passius financers

Els actius i passius financers es compensaran, i en conseqüència es presentaran al estat de situació financer consolidat pel seu import net, només quan es tingui el dret, legalment exigible, de compensar els imports dels esmentats instruments i la intenció de liquidar la quantitat neta, o de realitzar l'actiu i procedir al pagament del passiu de manera simultània. Per a que el Grup tingui el dret legal actualment exigible, aquest no ha de ser contingent a un esdeveniment futur i ha de ser exigible legalment en el curs ordinari de les operacions, en cas d'insolvència o liquidació judicialment declarada i en cas d'impagament.

A 31 de desembre de 2017, no es mantenen posicions compensades d'actius i passius financers.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

e) Baixa d'instruments financers

Un actiu financer es dona total o parcialment de baixa en l'estat de situació financera consolidat quan expiren els drets contractuals sobre els fluxos d'efectiu de l'actiu financer o quan es transfereixen a un tercer separat de l'entitat. Així mateix, la baixa d'actius financers en aquelles circumstàncies en les que el Grup retè els drets contractuals a rebre els fluxos d'efectiu, només es produeix quan s'han assumit obligacions contractuals que determinen el pagament d'aquests fluxos a un o més perceptors i es compleixen els següents requisits:

- El pagament dels fluxos d'efectiu es troba condicionat al seu cobrament previ;
- El Grup no pot procedir a la venda o pignoració de l'actiu financer; i
- Els fluxos d'efectiu cobrats en nom dels eventuais perceptors són remesos sense retard significatiu, no trobant-se capacitat el Grup per reinvertir els fluxos d'efectiu. S'exceptua de l'aplicació d'aquest criteri les inversions en efectiu o equivalents a l'efectiu efectuades pel Grup durant el període de liquidació comprès entre la data de cobrament i la data de remissió pactada amb els perceptors eventuais, sempre que els interessos meritats s'atribueixin als eventuais perceptors.

El tractament comptable a aplicar a les transferències d'actius està condicionat pel grau i la forma en que es traspassen a tercers els riscos i beneficis associats a la propietat dels actius que es transfereixin. En aquest cas:

- Si es transfereixen de manera substancial a tercers els riscos i avantatges inherents a la propietat de l'actiu financer – com en el cas de les vendes incondicionals, les vendes amb pacte de recompra pel seu valor raonable en la data de recompra, les vendes d'actius financers amb una opció de compra adquirida o de venda emesa profundament fora de diners o les titulitzacions d'actius en les que el transmissor no reté finançaments subordinats ni concedeix cap tipus de millora creditícia als nous titulars, entre d'altres-, aquest es dona de baixa de l'estat de situació financera consolidat, reconeixent-se simultàniament qualsevol dret o obligació retingut o esdevingut com a conseqüència de la transferència.
- Si es retenen substancialment els riscos i avantatges inherents a la propietat de l'actiu financer transferit – com en el cas de les vendes d'actius financers amb pacte de recompra per un preu fix o pel preu de venda més la rendibilitat habitual d'un prestador, els contractes del préstec de valors en els que el prestatari té l'obligació de retornar els mateixos o similars actius i altres situacions anàlogues – no es dona de baixa de l'estat de situació financera consolidat i es continua valorant amb els mateixos criteris utilitzats abans de la transferència i es reconeix comptablement:
 - Un passiu financer associat per un import igual al de la contraprestació rebuda, que es valora posteriorment al seu cost amortitzat, a menys que compleixi els requisits per classificar-se com altres passius a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys.
 - Els ingressos de l'actiu financer transferit, però no donat de baixa, i les despeses del nou passiu financer, sense compensar.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

— Si ni es transfereixen ni es retenen substancialment els riscos i avantatges inherents a la propietat de l'actiu financer transferit – com en el cas de les vendes d'actius financers amb una opció de compra adquirida o de venda emesa dins o fora del mercat, les titulacions en les que el cedent assumeix un finançament subordinat o un altre tipus de millores creditícies per una part de l'actiu transferit i altres situacions similars-, es diferencia entre:

- Si l'entitat cedent no reté el control de l'actiu financer transferit es dona de baixa de l'estat de situació financera consolidat i es reconeix qualsevol dret o obligació retingut o sorgit com a conseqüència de la transferència.
- Si l'entitat cedent reté el control de l'actiu financer transferit continua reconeixent-lo en l'estat de situació financera consolidat per un import igual a la seva exposició als canvis de valor que pugui experimentar i reconeix un passiu associat a l'actiu financer transferit. L'import net de l'actiu transferit i el passiu associat serà el cost amortitzat dels drets i obligacions retinguts, si l'actiu es mesura pel cost amortitzat, o el valor raonable dels drets i obligacions retinguts, si l'actiu transferit es mesura pel seu valor raonable.

De la mateixa manera, els passius financers es donaran de baixa de l'estat de situació financera consolidat quan s'hagin pagat, cancel·lat o expirat les obligacions derivades del contracte.

En les transaccions en les que es registra la baixa d'un actiu financer en la seva totalitat, els actius financers obtinguts o els passius financers, incloent els passius corresponents als serveis d'administració incorreguts, es registren a valor raonable.

f) Garanties financeres*Garanties financeres emeses*

Es consideren garanties financeres els contractes en els que s'exigeix a l'emissor la realització de pagaments específics per a reemborsar al creditor pel deute produït quan un deutor específic incompleix la seva obligació de pagament d'acord amb unes condicions contractuals, independentment de la manera en que estigui instrumentada l'obligació, ja sigui una fiança, aval financer, contracte d'assegurances o derivat de crèdit.

Els avals financers són tots aquells avals que garanteixen, directa o indirectament, instruments de deute, com préstecs, crèdits, operacions d'arrendament financer i ajornament en el pagament de tot tipus de deutes.

Les fiances o contractes de garantia són contractes d'assegurances en els que existeix l'obligació de compensar un beneficiari en cas d'incompliment d'una obligació específica diferent a l'obligació de pagament per part d'un deutor concret, com per exemple, les fiances per assegurar la participació en subhastes i concursos, les promeses d'aval formalitzades irrevocables o qualsevol aval tècnic.

Totes aquestes operacions es registren en la pro-memòria de l'estat de situació financera consolidat en comptes d'ordre a la categoria de «Riscos contingents».

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Al formalitzar-se les garanties financeres i els contractes de garantia, es reconeixen pel seu valor raonable més els costos de transacció, entès com la prima rebuda més el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs, en l'epígraf de l'actiu «Inversions creditícies – Valors representatius de deute», amb contrapartida en l'epígraf «Passius financers a cost amortitzat – Altres passius financers» o en el capítol «Resta de passius», respectivament. Els canvis en el valor raonable dels contractes es registraran com un ingrés financer en el compte de pèrdues i guanys.

Les carteres de garanties financeres i contractes de garantia, qualsevol que sigui el seu titular, instrumentació o altres circumstàncies, s'analitzen periòdicament per a determinar el risc de crèdit al que es troben exposades i, si correspon, estimar l'import de les provisions a constituir. En aquest procés s'apliquen criteris similars als establerts per a quantificar les pèrdues per deteriorament d'instruments de deute valorats al seu cost amortitzat.

Les provisions constituïdes per aquests contractes figuren registrades en l'epígraf «Provisions – Provisions per a riscos i compromisos contingents» del passiu de l'estat de situació financera consolidat.

En cas que sigui necessari constituir una provisió específica per contractes de garantia financera, les corresponents comissions pendents de meritació es reclassifiquen des de l'epígraf de «Passius financers a cost amortitzat– Altres passius financers al epígraf «Provisions - Provisions per a riscos i compromisos contingents».

Garanties financeres rebudes

El Grup Andbank no ha rebut garanties significatives de les que estigui autoritzat a vendre o pignorar sense que s'hagi produït un impagament per part del propietari de la garantia excepte per les pròpies de l'activitat de tresoreria.

g) Deteriorament del valor dels actius financers.

Un actiu financer es considera deteriorat quan existeix una evidència objectiva d'un impacte negatiu en els fluxos d'efectiu futurs que es van estimar en el moment de formalitzar-se la transacció o quan no es pugui recuperar íntegrament el seu valor en llibres. La disminució del valor raonable per sota del cost d'adquisició no constitueix per sí mateixa una evidència de deteriorament.

Com a criteri general, la correcció del valor en llibres dels instruments financers a causa del seu deteriorament s'efectua amb càrrec al capítol «Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net)» del compte de pèrdues i guanys del període en que el mencionat deteriorament es manifesta, i les recuperacions de les pèrdues per deteriorament prèviament registrades, en cas de produir-se, es reconeixen en el mateix epígraf del compte de pèrdues i guanys del període en que el deteriorament s'elimina o es redueix.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Instruments de deute valorats al seu cost amortitzat

En funció del risc d'insolvència imputable al client o a l'operació es classifiquen en alguna de les següents categories:

— *Risc normal*: Inclou els instruments que no compleixen els requisits per a classificar-los en altres categories.

— *Risc dubtós*:

- *Per raó de la morositat del client*: inclou l'import total dels instruments de deute, qualsevol que sigui el seu titular i garantia, que tinguin algun import vençut per principal, interessos o despeses pactats contractualment, amb més de 90 dies d'antiguitat, llevat a que es procedeixi a classificar-los com a fallits.

El refinançament o reestructuració de les operacions que no estan al corrent de pagament no interrompen la seva morositat, ni produeix la seva reclassificació a la categoria de risc normal, llevat que existeixi certesa raonable de que el client pot fer front al seu pagament en el calendari previst o s'aportin noves garanties eficaces.

Tenen la consideració de garanties eficaces les garanties pignoratives sobre dipòsits dineraris, instruments de capital cotitzats i valors representatius de deute emesos per emissors de reconeguda solvència; les garanties hipotecàries sobre habitatges, oficines i locals polivalents acabats i finques rústiques, deduïdes, en el seu cas les càrregues prèvies; i les garanties personals, com ara avals, fiances o incorporació de nous titulars, que impliquen la responsabilitat directa i solidària dels nous garants davant el Grup Andbank, sent els nous garants persones o entitats on la solvència estigui suficientment demostrada a efectes de garantir el reemborsament total de l'operació en els terminis acordats.

- *Per raons diferents de la morositat del client*: inclou els instruments de deute, vençuts o no, en els que sense recórrer a les circumstàncies per a classificar-los en les categories de fallits o dubtosos per raó de la morositat del client, presenten dubtes raonables sobre el seu reemborsament total, principal i interessos, en els termes pactats contractualment.

Com a criteri general únicament s'activen i, per tant incrementen l'import del deute, les despeses reclamables judicialment com les despeses de lletrats i procuradors.

— *Risc fallit*: en aquesta categoria es classifiquen els instruments de deute, vençuts o no, per als que després d'una anàlisi individualitzada es considera remota la seva recuperació i es procedeix a donar-los de baixa de l'actiu, sense perjudici de les actuacions que es puguin dur a terme pel Grup Andbank per intentar aconseguir el seu cobrament fins que no s'hagin extingit definitivament els seus drets, sigui per prescripció, condonació o altres causes.

Excepte prova del contrari, s'inclouen en aquesta categoria tots els debits, exceptuant els imports coberts amb garanties eficaces suficients, quan els acreditats pateixen un deteriorament notori i irrecuperable de la seva solvència, quan s'hagi declarat la

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

fase de liquidació del concurs de creditors o quan hagin transcorregut més de quatre anys des de la seva classificació com dubtós per raó de la seva morositat.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Amb l'objectiu de determinar si un actiu financer o un grup d'actius financers han patit un deteriorament, s'analitza al final de cada període si existeix alguna evidència objectiva que així ho indiqui. Els principals esdeveniments que poden ser indicatius de l'existència de deteriorament són:

- dificultats financeres significatives de l'emissor o de l'obligat;
- incompliment de les clàusules contractuals, com ara impagaments o retards en el pagament dels interessos o el principal;
- s'atorguen concessions o avantatges al prestatari per raons econòmiques o legals relacionades amb dificultats financeres que en una altra situació no s'haguessin concedit;
- és probable que el prestatari entri en una situació concursal o en una altra situació de reorganització financeres.;
- la desaparició d'un mercat actiu per a l'actiu financer en qüestió, degut a dificultats financeres;
- hi ha dades observables que indiquen que existeix una disminució mesurable dels fluxos d'efectiu estimats futurs en un grup d'actius financers des del seu reconeixement inicial. Tot i que la disminució no pugui ser encara identificada amb actius financers individuals del grup, incloent entre aquestes dades.
 - canvis adversos en les condicions de pagament dels prestataris del grup d'actiu.
 - condicions econòmiques locals o nacionals que es correlacionen amb impagaments en els actius del grup.

Amb l'objectiu de determinar les pèrdues per deteriorament, es segmenta la cartera creditícia en base a models interns de gestió del risc de crèdit agrupant els actius financers en funció de característiques similars del risc de crèdit del deutor que siguin indicatives de la seva capacitat per a pagar la totalitat dels imports deguts. La anàlisi es du a terme:

- Individualment: les pèrdues per deteriorament de totes les operacions d'import significatiu d'actius classificats com a dubtosos per raons de la morositat del client s'estimen de manera individualitzada tenint en compte l'antiguitat dels imports impagats, les garanties aportades i la situació econòmica del client i dels garants. El llindar per analitzar les operacions s'ha situat en aquelles superiors al milió d'euros del Grup Andbank.
- Col·lectivament: el càlcul de les pèrdues per deteriorament per a la resta d'operacions classificades com a dubtoses per raons de la morositat del client es realitza de manera col·lectiva agrupant aquells instruments que tenen característiques de risc de crèdit similars i que siguin indicatives de la capacitat dels deutors per a pagar els imports deguts, principal i interessos, d'acord amb les condicions contractuals. Les característiques de risc de crèdit que es consideren per agrupar els actius són, entre d'altres: el tipus d'instrument, el sector d'activitat del deutor, l'àrea geogràfica de l'activitat, el tipus de garantia, l'antiguitat dels imports vençuts i qualsevol altre factor rellevant per a l'estimació dels fluxos d'efectiu futurs.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Sobre la base d'informació que li proporcionen els seus models de gestió interna, Andbank disposa d'una metodologia de càlcul de pèrdua incorreguda basada en el producte de tres factors: l'exposició en el moment d'incompliment (EAI, pel seu acrònim en anglès per a *exposure at impairment*), la probabilitat d'incompliment (PI, pel seu acrònim en anglès per a *probability of impairment*) i la severitat (LGI, pel seu acrònim en anglès per a *loss given impairment*).

Com a criteri general, l'import de les pèrdues per deteriorament experimentades per aquests instruments coincideix amb la diferència positiva entre els seus respectius valors en llibres i els valors actuals dels seus fluxos d'efectiu futurs previstos per la recuperabilitat dels actius que formen la garantia, en cas d'existir.

En l'estimació de la cobertura per deteriorament dels instruments classificats com a dubtosos per raó de la morositat del client determinada de manera col·lectiva s'aplica, com a mínim, el percentatge històric de pèrdua associat al seu tipus de garantia, amb el seu valor actualitzat pel tipus d'interès original de l'operació, per aquells casos en els que la recuperabilitat s'espera en un període posterior.

En el cas d'instruments de deute que disposin de garanties reals, es pren el valor dels drets rebuts en garantia com la millor estimació del valor recuperable d'aquests instruments, sempre que els drets reals siguin primera càrrega i estiguin degudament constituïts i registrats a favor del Grup Andbank.

Per a determinar el valor dels drets rebuts en garantia, s'utilitza l'import menor entre el cost escripturat o acreditat del bé i el valor de taxació en el seu estat actual. Quan l'antiguitat de la data de l'escriptura sigui notòria, s'ajustarà el seu import mitjançant un indicador que reflecteixi adequadament la variació del cost entre la data d'escriptura i la data d'estimació.

El risc viu pendent que excedeixi del valor de la garantia es considera com una operació sense garantia real. Addicionalment, es tindrà en compte l'evolució del disponible en aquelles operacions que hagin entrat en dubtós, per a calcular l'EAI de les operacions en situació normal. En aquest sentit, en aquells segments on hagin caigut operacions en situació dubtosa al llarg de l'exercici, es veurà com ha evolucionat el disponible d'aquestes operacions entre els moments d'estudi. El percentatge de canvi s'aplicarà a l'exposició normal per obtenir l'EAI. A aquest factor aplicat sobre el risc viu en situació normal s'anomena "Crèdit Conversió factor" i ve definit en el Reglament (UE) nº 575/2013 de la següent manera: *el quocient entre l'import actual disponible d'un compromís que podria ser utilitzat, i per tant, quedaria pendent en el moment de l'impagament i l'import actual disponible del compromís; la magnitud del compromís es determina tenint en compte el límit comunicat, a menys que el límit no comunicat sigui superior.*

Valors representatius de deute classificats com a disponibles per a la venda

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

La pèrdua per deteriorament dels valors representatius de deute inclosos en la cartera d'actius financers disponibles per a la venda equival a la diferència positiva entre el seu cost d'adquisició (net de qualsevol amortització de principal) i el seu valor raonable, un cop deduïda qualsevol pèrdua per deteriorament prèviament reconeguda en el compte de pèrdues i guanys. El valor de mercat dels instruments de deute cotitzats es considera una estimació raonable del valor actual del seus fluxos d'efectiu futurs.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Quan existeixi una evidència objectiva de que les diferències positives sorgides en la valoració d'aquests actius tenen el seu origen en el seu deteriorament, deixaran de presentar-se en l'epígraf del patrimoni net «Ajustos per valoració – Actius financers disponibles per a la venda» i es registraran al compte de pèrdues i guanys l'import considerat com a deteriorament acumulat fins aquest moment. En cas de recuperar-se posteriorment la totalitat o part de les pèrdues per deteriorament, el seu import es reconeixerà en el compte de pèrdues i guanys del període en que es produeix la recuperació.

Instruments de capital classificats com a disponibles per a la venda

La pèrdua per deteriorament dels instruments de capital inclosos en la cartera d'actius financers disponibles per a la venda equival a la diferència positiva entre el seu cost d'adquisició i el seu valor raonable, un cop deduïda qualsevol pèrdua per deteriorament prèviament reconeguda en el compte de pèrdues i guanys.

Quan hi hagi una evidència objectiva de deteriorament, com pot ser una disminució del 40% en el valor raonable o una situació de pèrdua continuada al llarg d'un període superior als 18 mesos, les minusvàlues latents es reconeixeran seguint els criteris de registre de les pèrdues per deteriorament aplicats als valors representatius de deute classificats com a disponibles per a la venda, exceptuant el cas de qualsevol recuperació que es produeixi de les mencionades pèrdues es reconeixerà en l'epígraf del patrimoni net «Ajustos per valoració – Actius financers disponibles per a la venda».

Instruments de capital valorats al cost d'adquisició

Les pèrdues per deteriorament dels instruments de capital valorats al seu cost d'adquisició equivalen a la diferència positiva entre el seu valor en llibres i el valor actual dels fluxos de caixa futurs esperats, actualitzats al tipus de rendibilitat de mercat d'altres valors similars. En l'estimació del deteriorament d'aquesta classe d'actius es prendrà en consideració el patrimoni net de l'entitat participada, exceptuant els «ajustos per valoració» deguts a cobertures per fluxos d'efectiu, determinat en funció de l'últim estat de situació financera consolidat aprovat, corregit per les plusvàlues tàcites existents en la data de valoració.

Les pèrdues per deteriorament es registraran en el compte de pèrdues i guanys del període en que es manifestin, minorant directament el cost de l'instrument.

h) Operacions en moneda estrangera i funcional

La moneda funcional i la moneda de presentació del Grup Andbank és l'euro. Conseqüentment, tots els saldos i transaccions denominats en monedes diferents a l'euro es consideren denominats en moneda estrangera. S'entén per «moneda funcional» la moneda del entorn econòmic principal en que opera el Grup Andbank. En funció del país d'ubicació, la moneda funcional pot ser diferent a l'euro. La moneda de presentació es aquella amb la que el Grup Andbank elabora els seus estats financers.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Totes les transaccions en moneda estrangera es registren en el moment del seu reconeixement inicial aplicant-los la taxa de canvi de comptat entre la moneda funcional i la moneda estrangera.

Al final de cada període sobre el que s'informa, els comptes monetaris en moneda estrangera es converteixen en euros utilitzant el tipus de canvi mig del mercat de divises de comptat corresponent als tancaments de cada exercici. Els comptes no monetaris valorats a cost històric es converteixen en euros aplicant el tipus de canvi de la data d'adquisició i els comptes no monetaris valorats a valor raonable, que es converteixen al tipus de canvi de la data de determinació del valor raonable.

Les operacions de compravenda de divises a termini contractades i no vençudes, que no són de cobertura, es valoren als tipus de canvi del mercat de divises a termini en la data de tancament de l'exercici.

Els tipus de canvi aplicats en la conversió dels saldos en moneda estrangera a euros són els publicats per l'Associació de Bancs Andorrans a 31 de desembre de cada exercici.

Les diferències de canvi que es produeixen al convertir els saldos en moneda estrangera a la moneda funcional del Grup Andbank es registren, com a criteri general, en el compte de pèrdues i guanys, el en capítol «Diferències de canvi (net)». Però, les diferències de canvi sorgides en variacions de valor de comptes no monetaris es registraran en l'epígraf del patrimoni net de l'estat de situació financera consolidat, fins al moment en que aquestes es realitzin, mentre que les diferències de canvi produïdes en instruments financers classificats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys es registren en el compte de pèrdues i guanys, sense diferenciar-les de la resta de variacions del seu valor raonable.

Els actius, passius de les societats dependents en altres monedes diferents de l'euro, s'han convertit a euros utilitzant els tipus de canvi de mercat vigents a la data del Balanç de Situació, excepte les partides no monetàries valorades al seu cost històric, i els resultats de l'exercici de les societats dependents s'han convertit a euros utilitzant els tipus de canvi mitjà del període.

Encara que les diferències entre divises nacionals i estrangeres solen reflectir-se en els resultats de l'exercici, en determinades situacions es porten al "Estat de resultat global ("OCI", "Other comprehensive income", en les seves sigles en Anglès):

- Els actius disponibles per a la venda.
- Un passiu financer designat com a cobertura de la xarxa d'inversió en una operació estrangera, tenint en compte que aquesta cobertura és considerada efectiva.
- Cobertures de flux d'efectiu sempre i quan es consideri la cobertura efectiva.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

i)Reconeixement d'ingressos i despeses.

A continuació es resumeixen els criteris més significatius utilitzats pel Grup Andbank en el reconeixement dels seus ingressos i despeses:

Ingressos i despeses per interessos, dividends i conceptes assimilats

Els ingressos i despeses per interessos i conceptes assimilats es reconeixen comptablement en funció del seu període de meritació, per aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu i amb independència del flux monetari o financer que d'això es deriva. Els interessos meritats per deutors classificats com a dubtosos, inclosos els de risc país, s'abonen a resultats en el moment del seu cobrament, la qual cosa es una excepció al criteri general. Els dividends percebuts d'altres societats es reconeixen com a ingrés en el moment en que neix el dret a percebre'ls, que és el de l'anunci oficial de pagament de dividend per l'òrgan adequat de la societat.

Comissions

El registre en el compte de pèrdues i guanys dels ingressos i despeses en concepte de comissions és diferent en funció de la seva naturalesa.

- Les *comissions financeres*, com per exemple les comissions d'obertura de préstecs i crèdits, formen part del rendiment integral o cost d'efectiu d'una operació financera i es reconeixeran en el mateix capítol que els productes o costos financers, es a dir, a «Interessos i rendiments assimilats» i «Interessos i càrregues assimilades». Les comissions que es cobren per anticipat s'imputen en el compte de pèrdues i guanys al llarg de la vida de l'operació. Per als instruments financers valorats pel seu valor raonable, amb canvis en pèrdues i guanys, l'import de la comissió es registra immediatament en l'estat de resultats.
- Les *comissions no financeres*, derivades de la prestació de serveis, es registraran en els capítols «Comissions percebudes» i «Comissions pagades», al llarg del període de prestació del servei, exceptuant les que responguin a un acte singular, que es meritin en el moment en què es produeixin.

Ingressos i despeses no financeres

Es reconeixen comptablement d'acord amb el criteri de meritació.

Cobraments i pagament diferits en el temps.

Es reconeixen comptablement per l'import que resulta d'actualitzar financerament a taxes de mercat els fluxos d'efectiu previstos.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

j) Fons d'inversió, fons de pensions i altres patrimonis gestionats.

Els fons d'inversió i els fons de pensions gestionats per les societats consolidades no es registren en l'estat de situació financera consolidat del Grup Andbank degut a que els seus patrimonis són propietat de tercers. Les comissions meritades en l'exercici per aquesta activitat, es registraran en el capítol «Comissions percebudes» del compte de pèrdues guanyats consolidat.

L'estat de situació financera consolidat tampoc recull altres patrimonis gestionats per les societats consolidades que són propietat de tercers i que per la seva gestió es percep una comissió.

k) Beneficis a empleats.

Les obligacions de contribucions a plans de contribució determinats són considerades com una despesa en el compte de pèrdues i guanyats de l'empresa. Les contribucions pagades amb anterioritat són reconegudes com un actiu ja que s'entén que es pot donar el cas d'una devolució per part dels fons o una reducció en els pagaments futurs.

Recull totes les formes de contraprestació concedida a canvi dels serveis prestats pels empleats del Grup Andbank o per indemnitzacions per cessament. Es poden classificar en tres categories:

- Beneficis als empleats a curt termini.
- Beneficis post-ocupació.
- Altres beneficis als empleats a llarg termini.

Beneficis als empleats a curt termini

Correspon als beneficis als empleats, diferents d'indemnitzacions per cessament, que s'espera liquidar totalment abans dels dotze mesos següents al final del període anual sobre el que s'informa originats pels serveis prestats pels empleats en aquest període. Inclou sous, salaris i aportacions a la seguretat social, drets per permisos i absències retribuïdes per malaltia o incentius i beneficis no monetaris als empleats.

El cost dels serveis prestats figura registrat en l'epígraf «Despeses d'administració – Despeses de personal» del compte de pèrdues i guanyats.

La concessió de facilitats creditícies als empleats per sota de les condicions de mercat té la consideració de retribució no monetària, i s'estima per la diferència entre les condicions de mercat i les pactades amb els empleats. Aquesta diferència es registra en l'epígraf «Despeses d'administració – Despeses de personal» amb contrapartida en el capítol «Interessos i rendiments assimilats» del compte de pèrdues i guanyats.

Beneficis post-ocupació

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Són beneficis post-ocupació tots els que el Grup Andbank ha assumit amb el seu personal i que es liquidaran al finalitzar la seva relació laboral amb el Grup Andbank. Inclou els beneficis per jubilació, com per exemple el pagament de pensions i els pagaments únics per jubilació, i altres beneficis post-ocupació com la contractació d'assegurances de vida i d'atenció mèdica a empleats un cop finalitzada la seva relació laboral.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Altres beneficis als empleats a llarg termini

Les altres retribucions a llarg termini, enteses com els compromisos assumits amb el personal prejubilat (aquell que ha cessat de prestar els seus serveis en l'Entitat però que, sense estar legalment jubilat, continua amb els drets econòmics en front ella fins que passi la situació legal de jubilat) i altres conceptes similars es tracten comptablement, en l'aplicable, amb l'excepció de les pèrdues i guanys actuaries que es reconeixeran en el capítol «Dotacions a provisions» del compte de pèrdues i guanys.

1) Impost de societats

Amb data 1 de desembre del 2011 el Consell General del Principat d'Andorra, va aprovar la Llei 17/2011, de l'1 de desembre, de modificació de la Llei 95/2010, del 29 de desembre, de l'Impost de societats, (publicat al BOPA número 80, amb data 28 de desembre del 2011). Aquesta Llei va entrar en vigor el dia següent de la seva publicació al Butlletí Oficial del Principat d'Andorra i s'aplica als períodes impositius que s'inicien a partir de l'1 de gener del 2012. El Banc està subjecte a un tipus de gravamen del 10%.

Amb data 13 de juny del 2012 el Govern d'Andorra va aprovar el Reglament que regula la Llei 95/2010, del 29 de desembre, de l'Impost de societats i la Llei 96/2010, del 29 de desembre, de l'Impost sobre la renda de les activitats econòmiques que desenvolupa les obligacions formals que han de complir els obligats tributaris d'aquests tributs, així com el sistema de gestió, de la liquidació i de control dels impostos mencionats.

El pagament a compte es determina aplicant el 50% sobre la quota de liquidació de l'exercici anterior.

La base de tributació s'estableix pel mètode de determinació directa i es calcula corregint el resultat comptable, determinat d'acord a les normes del Pla General de Comptabilitat del Sector Financer, amb l'aplicació dels principis i els criteris de qualificació, valoració i imputació temporal recollits en els preceptes de la Llei de l'Impost de societats que donen lloc a la pràctica d'ajustos extracomptables. La despesa per impost de societats representa la suma de la despesa per impost sobre els beneficis de l'exercici així com per l'efecte de les variacions dels actius i passius per impostos anticipats, diferits i crèdits fiscals.

Els ajustos extracomptables, positius o negatius, des d'un punt de vista fiscal, poden ser permanents o temporals segons reverteixin o no en períodes impositius posteriors. La despesa per l'impost de societats de l'exercici es calcula en funció del resultat econòmic abans d'impostos corregit per les diferències permanents amb criteris fiscals, i minorat per les bonificacions i deduccions aplicables. L'efecte impositiu de les diferències temporals, els crèdits per pèrdues a compensar i els drets per deduccions i bonificacions pendents d'aplicació s'inclouen, en el seu cas, en els corresponents comptes de l'estat de situació financera consolidat classificades en funció del termini segons el període de revisió o realització previst.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Els actius i passius per impostos diferits inclouen les diferències temporals que s'identifiquen com aquells imports que es preveuen pagadors o recuperables per les diferències entre els imports en llibres dels actius i passius i el seu valor fiscal, així com les bases de tributació negatives pendents de compensació i els crèdits per deduccions fiscals no aplicables fiscalment. Aquests imports es registren aplicant a la diferència temporal o crèdit que correspongui el tipus de gravamen al que s'espera recuperar-los i liquidar-los.

Es reconeixen passius per impostos diferits per totes les diferències temporals imposables. Per la seva part, els actius per impostos diferits, identificats amb diferències temporals, bases de tributació negatives i deduccions pendents a compensar, només es reconeixen en el supòsit de que es consideri probable que la Societat tingui en el futur suficients guanys fiscals contra les que pugui fer-les efectives.

Cada tancament comptable, es revisen els impostos diferits registrats (tant actius com passius) amb l'objectiu de comprovar que es mantenen vigents, efectuant-se les oportunes correccions als mateixos d'acord amb els resultats de l'anàlisi realitzat.

Aquesta despesa es trobarà dins de l'epígraf de "Despeses o ingressos per impostos sobre els guanys de les activitats continuades" de l'estat de resultats, per l'import meritat durant l'exercici, i l'estat de situació financera, en el capítol "Actius per impostos", per l'import pendent a liquidar i l'import de les retencions i pagaments a compte.

m) Impost indirecte sobre entrega de béns, les prestacions de serveis i les importacions

El Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió del 21 de juny del 2012, va aprovar la llei de l'Impost General Indirecte (IGI) que va entrar en vigor l'1 de gener del 2013. Aquest impost grava l'entrega de béns, les prestacions de serveis i les importacions realitzades en el territori Andorrà per empresaris o professionals a títol oneros amb caràcter habitual o ocasional en el desenvolupament de la seva activitat econòmica, amb independència de la finalitat o dels resultats perseguits en l'activitat econòmica o en cada operació en particular i inclús de la condició del importador.

El tipus de gravamen general es d'un 4,5%, el reduït d'un 1% i l'incrementat es d'un 9,5% que s'aplica a les prestacions de serveis bancaris i financers.

La disposició addicional cinquena de la Llei 11/2012, de l'import General Indirecte (IGI), aprovada per la Llei 10/2014 del 3 de juny de modificació de la Llei 11/2012, estableix un règim especial del sector financer al que han d'acollir-se les entitats bancàries i les entitats financeres –no bancàries- de crèdit especialitzat que realitzin activitats subjectes al tipus de gravamen incrementat previst en l'article 60 de la Llei. Aquest règim especial va entrar en vigor l'1 de juliol del 2014. Aquest règim limita la deducció de les quotes suportades a un import màxim equivalent al 10% de les quotes repercutides al tipus impositiu del 9,5% per les prestacions de serveis bancaris i financers, amb el límit de l'impost suportat en les activitats subjectes.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

El període de liquidació depèn de l'import net de la xifra anual de negocis pel conjunt d'activitats dutes a terme per l'obligat tributari l'any immediatament anterior, aquest pot ser semestral, trimestral o mensual. Els obligats tributaris han de determinar en cada període de liquidació el deute tributari, minorant l'impost general indirecte repercutible en el període, per les quotes de l'impost general indirecte suportat que tinguin el caràcter de deduïble. Amb l'entrada en vigor de la Llei 11/2012 del 21 de juny de l'Impost General Indirecte i posteriors modificacions, queda derogada la Llei de l'impost indirecte sobre la prestació de serveis bancaris i serveis financers del 14 de maig del 2002.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

n) Impost sobre la renda dels no residents fiscals

D'acord amb la Llei 94/2010, del 29 de desembre, de l'Impost sobre la renda dels no residents fiscals (d'ara endavant la Llei 94/2010) que grava la renda obtinguda a Andorra per persones i entitats considerades per la llei com a no residents a efectes fiscals, les societats del Grup Andbank amb residència fiscal a Andorra són subjecte obligat de retenció i ha aplicat als proveïdors de serveis no residents a Andorra una retenció del 10% des de l'1 d'abril del 2011, data d'entrada en aplicació d'aquesta llei. En data 1 de desembre de 2011, el Consell General del Principat d'Andorra va aprovar la Llei 18/2011, de l'1 de desembre, de modificació de la Llei 94/2010, que s'aplica des de l'1 de gener de 2012.

El Grup comptabilitza en l'epígraf passiu de l'estat de situació financera consolidat "altres passius"/"Impostos"/"Comptes de recaptació", els saldos transitoris corresponents a la recaptació de l'impost sobre la renda dels no residents fiscals mentre no s'hagi produït la liquidació definitiva amb l'organisme corresponent.

o) Llei 5/2014, del 24 d'abril, de l'Impost sobre la Renda de les Persones Físiques

Amb data 24 de abril del 2014, el Consell General del principat d'Andorra va aprovar la Llei 5/2014 de l'Impost sobre la Renda de les Persones Físiques que va entrar en vigor l'1 de gener de 2015. Alhora aquesta llei constitueix un pilar bàsic del procés d'obertura econòmica del Principat d'Andorra, en la mesura que suposa la creació d'un impost sobre la renda de les persones físiques homologable a l'existent en altres països del seu entorn, la Unió Europea i l'OCDE.

Aquest impost grava, entre d'altres, l'estalvi dels contribuents com a persones físiques. En concret interessos i altres rendiments financers (rendiments del capital mobiliari) així com guanys o pèrdues de capital a un tipus de gravamen del 10%.

El Grup comptabilitza en l'epígraf passiu de l'estat de situació financera consolidat "Altres passius"/"Impostos"/"Comptes de recaptació", els saldos transitoris corresponents a la recaptació de l'impost sobre la renda de les persones físiques mentre no s'hagi produït la liquidació definitiva amb l'organisme corresponent.

p) Actius i passius per impostos

Els actius i passius per impostos diferits s'inclouen les diferències temporals, que es defineixen com les quantitats a pagar o a recuperar en exercicis futurs sorgides per les diferències entre el valor en llibres dels elements patrimonials i les seves corresponents bases fiscals ("Valor fiscal"), així com les bases imposables negatives i els crèdits per deduccions fiscals no aplicades susceptibles de compensació en el futur. Aquests imports es registren aplicant a cada diferència temporal el tipus de gravamen previst al que s'espera recuperar-la o liquidar-la.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

El capítol “Actius per impostos” dels estats de situació financera consolidats inclou l’import de tots els actius de naturalesa fiscal, diferenciant-se entre: “Actius per impostos corrents” (import a recuperar per impostos en els pròxims dotze mesos) i “Actius per impostos diferits” (que engloba els imports dels impostos a recuperar en exercicis futurs, inclosos els derivats de bases imposables negatives o de crèdits per deduccions o bonificacions susceptibles a ser compensades). El capítol “Passius per impostos” dels estats de situació financera consolidats inclou l’import de tots els passius de naturalesa fiscal, exceptuant les provisions per impostos, i es desglossen en: “Passius per impostos corrents” (Recull l’import a pagar en els pròxims dotze mesos per l’impost sobre societats relatiu al guany fiscal de l’exercici i altres impostos) i “Passius per impostos diferits” (que representa l’import dels impostos sobre societats a pagar en exercicis posteriors).

Els passius per impostos diferits ocasionats per diferències temporàries associades a inversions en entitats dependents, associades i participacions en negocis conjunts, es reconeixen comptablement, exceptuant si el grup es capaç de controlar el moment de reversió de la diferència temporària i, a més, es probable que aquesta no es reverteixi en el futur. Per la seva part, els actius per impostos diferits només es reconeixen en el cas de que es consideri probable que les entitats consolidades vagin a tenir en el futur suficients guanys fiscals contra les que poder fer-los efectius i no procedeixin del reconeixement inicial (llevat en una combinació de negocis) d’altres actius i passius en una operació que no afecta ni al resultat fiscal ni al resultat comptable.

Amb l’ocasió de cada tancament comptable, el Grup revisa els impostos diferits registrats (tant actius com passius) amb objecte de comprovar que es mantenen vigents; efectuant les oportunes correccions als mateixos d’acord amb els resultats dels anàlisis realitzats. En aquelles circumstàncies en que existeix incertesa sobre l’aplicació de les lleis fiscals a algunes circumstàncies o transaccions particulars i el tractament fiscal definitiu depèn de les decisions que assumeixin les autoritats fiscals rellevants en el futur, l’entitat reconeix i valora els actius o passius per impostos corrents i diferits, segons procedeixi, tenint en compte les seves expectatives de que l’autoritat fiscal accepti una determinada posició fiscal incerta, la valoració dels corresponents actius o passius per impostos reflecteixen els imports que l’entitat prevegi recuperar (pagar) a les autoritats fiscals.

Els ingressos o despeses registrats directament en el patrimoni net que no tinguin efecte en el resultat fiscal o a la inversa, es comptabilitzen com a diferències temporàries.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

q) Actiu material

Inclou l'import dels immobles, terrenys, mobiliari, vehicles, equips informàtics i altres instal·lacions adquirides en propietat o en règim d'arrendament financer. El capítol «Actiu material» de l'estat de situació financera consolidat es detalla en dos epígrafs: «Immobilitzat material» i «Inversions immobiliàries».

El primer recull els actius materials d'ús propi i els actius cedits en arrendament operatiu. L'immobilitzat material d'ús propi està integrat pels actius que el Grup Andbank té per ús actual o futur amb propòsits administratius o per a la producció o subministrament de béns i que s'espera que siguin utilitzats durant més d'un exercici econòmic.

Amb caràcter general, els actius materials es presenten al cost d'adquisició, net de l'amortització acumulada i de la correcció de valor que resulta de comparar el valor net de cada partida amb el seu corresponent import recuperable.

L'amortització es calcula, aplicant el mètode lineal, sobre el cost d'adquisició dels actius menys el seu valor residual. Són una excepció els terrenys, que no s'amortitzen perquè s'estima que tenen una vida indefinida.

Les dotacions en concepte d'amortització dels actius materials es realitzaran amb la contrapartida al capítol «Amortització» del compte de pèrdues i guanys i, bàsicament, equivalen als següents percentatges d'amortització, determinats en funció dels anys de vida útil estimada dels diferents elements.

Amortització dels actius materials	Anys de vida útil estimada
Immobles	
Edificis d'ús propi	33
Instal·lacions i maquinària	10
Mobiliari i instal·lacions	5
Equips electrònics	3 - 5
Altres	5

Amb el motiu de cada tancament comptable, el Grup Andbank analitza si hi ha indicis de que el valor net dels elements del seu actiu material excedeixi del seu corresponent import recuperable, entès com el major import entre el seu valor raonable menys els costos de venda necessaris i el seu valor en ús.

En el Grup Andbank els actius materials d'ús propi figuren majoritàriament assignats a la unitat generadora d'efectiu (UGE) del Negoci Bancari. Sobre aquesta UGE s'efectua el corresponent test de deteriorament per verificar que es generen els fluxos d'efectiu suficients per suportar el valor dels actius que l'integren. Si es determina que es necessari reconèixer una pèrdua per deteriorament es registra amb càrrec al epígraf «Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net) – Altres actius» del compte de pèrdues i guanys, reduint el valor en llibres dels actius fins el seu import recuperable. Després del reconeixement de la pèrdua per deteriorament, s'ajusten els càrrecs futurs en concepte d'amortització en proporció al valor en llibres ajustat i a la seva vida útil romanent.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

De manera similar, quan es constata que s'ha recuperat el valor dels actius es registra la reversió de la pèrdua per deteriorament reconeguda en períodes anteriors i s'ajusten els càrrecs futurs en concepte d'amortització. En cap cas la reversió de la pèrdua per deteriorament d'un actiu pot suposar un increment del seu valor en llibres superior al que tindria si no s'haguessin reconegut pèrdues per deteriorament en exercicis anteriors.

Així mateix, un cop a l'any o quan s'observen indicis que així ho aconsellen, es revisa la vida útil estimada dels elements de l'immobilitzat i, si es necessari, s'ajusten les dotacions en concepte d'amortitzacions en el compte de pèrdues i guanys d'exercicis futurs.

Les despeses de conservació i manteniment es carreguen al capítol «Despeses d'administració – Altres despeses generals d'administració» del compte de pèrdues i guanys. De la mateixa manera, els ingressos d'explotació de les inversions immobiliàries es registren al capítol «Altres productes d'explotació» del compte de pèrdues i guanys, mentre que les despeses d'explotació associades es registren al capítol «Altres càrregues d'explotació».

Amb posterioritat al reconeixement inicial de l'actiu, només es capitalitzen aquells costos incorreguts que vagin a generar beneficis econòmics futurs que es puguin qualificar com probables i l'import dels mencionats costos es pugui valorar amb fiabilitat. En aquest sentit, els costos derivats del manteniment diari de l'immobilitzat material es registren a resultats a mesura que s'incorren.

Les substitucions d'elements de l'immobilitzat material susceptibles de capitalització suposen la reducció del valor comptable dels elements substituïts. En aquells casos en els que el cost dels elements substituïts no hagi sigut amortitzat de manera independent i no sigui practicable determinar el valor comptable dels mateixos, s'utilitza el cost de la substitució com indicatiu del cost dels elements en el moment de la seva adquisició o construcció.

Els increments en el valor comptable de cada immobilitzat material, com a conseqüència de la revalorització, es reconeixen com altre resultat global. No obstant, l'increment es reconeix en resultats en la mesura en que suposa una revisió d'una disminució per devaluació d'aquest immobilitzat. Les disminucions per devaluació de cada immobilitzat material es reconeixen en altre resultat global fins l'import de qualsevol revalorització registrada prèviament per a cada immobilitzat i l'excés, en el seu cas, es registra a resultats.

L'import de les revaloritzacions reconegudes en un altre resultat global, es transfereix a reserves en el moment de la venda o disposició per una altra via de cada immobilitzat.

Baixes

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

El Grup reconeix la baixa de l'immobilitzat material en el moment de la disposició o quan no espera rebre beneficis econòmics futurs per el seu ús o disposició. La data de disposició de l'immobilitzat es la data en la que el comprador adquireix el control del mateix segons l'indicat en la política comptable d'Ingressos de contractes amb clients. L'import de la contraprestació per la disposició de l'immobilitzat i el registre dels canvis posteriors de la mateixa, es determina aplicant els criteris indicats en la política comptable d'Ingressos de contractes amb clients.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

El Grup reconeix la baixa de la inversió immobiliària en el moment de la disposició o quan no espera rebre beneficis econòmics futurs per la seva disposició. La data de disposició de la inversió immobiliària es la data en la que el comprador adquireix el control de la mateixa segons l'indicat en la política comptable d'Ingressos de contractes amb clients. L'import de la contraprestació per la disposició de la inversió immobiliària i el registre dels canvis posteriors, es determina aplicant els criteris indicats en la política comptable d'Ingressos de contractes amb clients.

r) Actiu intangible

Tenen la consideració d'actius intangibles els actius no monetaris identificables, que no tenen aparença física i que sorgeixen com a conseqüència d'una adquisició a tercers o que han estat desenvolupats internament.

Fons de comerç

El fons de comerç representa el pagament anticipat realitzat per la entitat que adquireix pels beneficis econòmics futurs procedents d'actius que no han pogut ser identificats individualment i reconeguts per separat. Tan sols es registra fons de comerç quan les combinacions de negoci es realitzen a títol oneros.

En els processos de combinacions de negoci, el fons de comerç sorgeix com la diferència positiva entre:

- La contraprestació entregada més, en el seu cas, el valor raonable de les participacions prèvies en el patrimoni del negoci adquirit i l'import dels socis externs.
- El valor raonable net dels actius identificats adquirits menys els passius assumits.

El fons de comerç es registra a l'epígraf «Actiu intangible – Fons de comerç».

Els fons de comerç no s'amortitzen en cap cas.

Amb l'ocasió de cada tancament comptable o quan existeixin indicis de deteriorament es procedeix a estimar si s'ha produït en ells algun deteriorament que redueixi el seu valor recuperable per sota del seu cost net registrat i, en cas afirmatiu, es procedeix al seu oportú sanejament amb contrapartida a l'epígraf «Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (nets) – Fons de comerç i altre actiu intangible» del compte de pèrdues i guanys. Les pèrdues per deteriorament no són objecte de reversió posterior.

Altres actius intangibles

Aquest compte inclou l'import dels actius intangibles identificables, entre altres conceptes, actius intangibles sorgits en combinacions de negoci i els programes informàtics.

Són de vida útil indefinida quan, sobre la base de les anàlisis realitzades de tots els factors rellevants, es conclou que no existeix un límit previsible del període durant el qual s'espera que es generin fluxos d'efectiu nets a favor del Grup Andbank i de vida útil definida pels casos restants.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Els actius intangibles de vida útil indefinida no s'amortitzen. No obstant, amb l'ocasió de cada tancament comptable, o sempre que existeixin indicis de deteriorament, es revisen les vides útils romanents amb l'objecte d'assegurar que aquestes segueixen sent indefinides o, en cas contrari, procedir en conseqüència.

Els actius intangibles amb vida útil definida s'amortitzen en funció de la mateixa, aplicant criteris similars als adoptats per a l'amortització dels actius materials.

La despesa per l'amortització d'aquests actius es registra al capítol «Amortització» del compte de pèrdues i guanys.

Les pèrdues que es produeixen en el valor registrat d'aquests actius, ja siguin de vida útil indefinida com definida, es reconeixen comptablement amb la contrapartida a l'epígraf «Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (nets) – Fons de comerç i altre actiu intangible» del compte de pèrdues i guanys. Els criteris pel reconeixement de les pèrdues per deteriorament d'aquests actius i, en el seu cas, de les recuperacions de pèrdues per deteriorament registrades en exercicis anteriors són similars als aplicats pels actius materials.

Baixes

El Grup reconeix la baixa de l'actiu intangible en el moment de la disposició o quan no esperi rebre beneficis econòmics futurs per el seu ús o disposició. La data de disposició de l'actiu intangible es la data en la que el comprador adquireix el control del mateix segons l'indicat en la política comptable d'Ingressos de contractes amb clients. L'import de la contraprestació per la disposició de l'actiu intangible i el registre dels canvis posteriors, es determina aplicant els criteris indicats en la política comptable d'Ingressos de contractes amb clients.

s) Actius no corrents en venda i passius associats amb actius no corrents en venda

Els actius registrats en aquest epígraf de l'estat de situació financera consolidat recullen el valor en llibres dels comptes individuals, o integrades en un conjunt (grup de disposició) o que formen part d'una unitat de negoci que es pretén alienar (operacions en interrupció), quina venda es altament probable que tingui lloc en les condicions en les que aquests actius es troben actualment en el termini d'un any a comptar des de la data a la que es refereix l'estat de situació financera consolidat. La recuperació del valor en llibres d'aquests comptes tindrà lloc previsiblement a través del preu que s'obtingui en la seva alineació.

Concretament, els actius immobiliaris o altres actius no corrents rebuts per cancel·lar, total o parcialment, les obligacions de pagament de deutors per operacions creditícies es consideren «Actius no corrents en venda», a excepció que es decideixi fer un ús continuat d'aquests actius.

Simètricament, l'epígraf «Passius associats amb actius no corrents en venda» de l'estat de situació financera consolidat recull els saldos creditors amb origen als grups de disposició i en les operacions d'interrupció.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Els actius no corrents en venda es valoren, generalment, tant en el moment inicial com posteriorment, pel menor import entre el seu valor raonable menys els costos de venda i el seu valor en llibres calculat a la data de la seva assignació en aquesta categoria.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

El valor en llibres a la data d'adquisició dels actius no corrents en venda procedents d'adjudicacions o recuperacions es el seu cost amortitzat, definit com el saldo pendent de cobrament dels préstecs/crèdits en el moment de la seva cancel·lació net del deteriorament estimat que com a mínim serà del 5%. El valor raonable dels actius no corrents en venda procedents d'adjudicacions o recuperacions correspon al valor de taxació de mercat de l'actiu rebut en el seu estat actual menys els costos de venda.

En el supòsit que els actius adjudicats que romanguin en l'estat de situació financera consolidat durant un període de temps superior al inicialment previst per a la seva venda s'analitzaran individualment per reconèixer qualsevol pèrdua per deteriorament que es manifesti amb posterioritat a la seva adquisició. En l'anàlisi del deteriorament es tindrà en consideració, a més a més de les ofertes raonables rebudes en el període davant del preu de venda ofert, les dificultats per trobar compradors, així com, pel cas dels actius tangibles, qualsevol deteriorament físic que s'hagi pogut menyscabar el seu valor.

A 31 de desembre de 2017, el valor raonable d'aquests actius s'ha determinat mitjançant taxacions.

Els actius no corrents en venda no s'amortitzen mentre romanen en aquesta categoria.

Les pèrdues per deteriorament d'un actiu, o grup de disposició, degudes a reduccions del seu valor en llibres fins al seu valor raonable (menys els costos de venda) es reconeixen al capítol «Guany (Pèrdua) d'actius no corrents en venda no classificats com operacions interrompudes» del compte de pèrdues i guanys. Els guanys d'un actiu no corrent en venda per increments posteriors al valor raonable (menys els costos de venda) augmenten el seu valor en llibres i es reconeixen al mateix capítol del compte de pèrdues i guanys fins un import igual al de les pèrdues per deteriorament reconegudes anteriorment.

t) Arrendaments*Arrendaments financers*

Tenen la consideració d'arrendaments financers les operacions en les que, substancialment, tots els riscos i avantatges que recauen sobre el bé objecte de l'arrendament es transfereixen a l'arrendatari.

En les operacions que el Grup Andbank intervé com arrendadora del bé, es registren com un finançament prestat al capítol «Préstecs i comptes per cobrar» de l'estat de situació financera consolidat per l'import resultant de la suma dels valors actuals dels fluxos a cobrar de l'arrendatari. Aquests fluxos incorporen el preu d'exercici de l'opció de compra a favor de l'arrendatari al venciment del contracte, en els casos que aquest preu de l'exercici sigui suficientment inferior al valor raonable del bé a la data de venciment de l'opció, de manera que sigui raonablement probable que s'exerceixi.

Quan el Grup Andbank actua com arrendatari, el cost dels actius arrendats figura registrat als epígrafs corresponents de l'estat de situació financera consolidat, segons la naturalesa del bé, i, simultàniament, es registra un passiu pel mateix import, que serà el menor del valor raonable del bé arrendat o de la suma dels valors actuals de les quantitats a pagar a l'arrendatari més, en el seu cas, el preu de l'exercici de l'opció.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Aquests actius s'amortitzen utilitzant els mateixos criteris emprats per la resta d'actius materials d'ús propi.

Tant els ingressos financers quan s'actua com arrendador com les despeses financeres quan s'actua com arrendatari es registren al compte de pèrdues i guanys als epígrafs «Interessos i rendiments assimilats» o «Interessos i càrregues assimilades», respectivament.

Arrendaments operatius

Es tracten com arrendaments operatius les operacions en les que, substancialment, tots els riscos i avantatges que recauen sobre el bé objecte de l'arrendament, i també la seva propietat, és mantenen per l'arrendador.

En les operacions que el Grup Andbank actua com arrendadora, el cost d'adquisició dels béns arrendats figuren registrats a l'epígraf «Actiu material» del estat de situació financera consolidat. Els actius s'amortitzen utilitzant els mateixos criteris emprats per a la resta d'actius materials d'ús propi i els ingressos corresponents a aquests contractes es reconeixen al capítol «Altres productes d'explotació» del compte de pèrdues i guanys.

El Grup reconeix els ingressos procedents dels arrendaments operatius, nets dels incentius concebuts, com ingressos de manera lineal al llarg del termini de l'arrendament, excepte que resulti més representativa una altra base sistemàtica de repartiment per reflectir més adequadament el patró pel que el benefici per l'ús de l'actiu va disminuint.

Quan el Grup Andbank actua com arrendatari, les despeses d'aquests contractes es registren a l'epígraf «Despeses d'administració – Altres despeses generals d'administració» del compte de pèrdues i guanys.

Transaccions de venda amb arrendament posterior

En les vendes d'actius al seu valor raonable amb arrendament operatiu posterior, els resultats generats en l'operació es reconeixen immediatament en el compte de pèrdues i guanys. En el supòsit que la venda s'efectués a un preu inferior al seu valor raonable, els resultats també es reconeixen immediatament al compte de pèrdues i guanys, excepte si la pèrdua quedés compensada per quotes futures de l'arrendament per sota dels preus de mercat, en aquest cas es diferirà i s'imputarà en proporció a les quotes pagades durant el període que s'espera utilitzar l'actiu. Pel contrari, si el preu de venda fos superior al valor raonable, l'excés diferirà i s'imputarà al compte de pèrdues i guanys durant el període que s'espera utilitzar l'actiu.

En les operacions de venda i posterior arrendament, el Grup Andbank té establert un procediment per realitzar un seguiment prospectiu de l'operació, prestant especial atenció a l'evolució en el mercat dels preus de lloguer d'oficines en comparació a les rendes fixades contractualment que haurà de pagar Grup Andbank i a la situació dels actius venuts.

S'ha establert que la revisió es realitzi anualment, llevat que circumstàncies excepcionals en el mercat de lloguer d'oficines aconsellin una freqüència major. Està previst realitzar les provisions necessàries si, com a resultat de la revisió descrita, es posés de manifest alguna situació permanent i significativa que ho requereixi.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Addicionalment, en el moment inicial, s'avalua si el contracte d'arrendament inclou un instrument financer derivat implícit que requereixi de segregació.

u) Actius contingents.

Els actius contingents s'originen per successos inesperats o no planificats dels que neix la possibilitat d'una entrada de beneficis econòmics. Els actius contingents no són objecte de reconeixement als estats financers i d'aquesta manera no es registra un ingrés que potser mai es materialitzi.

Els actius contingents són objecte d'avaluació continuada amb l'objecte d'assegurar que la seva evolució es reflexa adequadament als estats financers. Quan l'entrada dels beneficis econòmics passa a ser pràcticament certa, es procedeix al reconeixement de l'ingrés i de l'actiu als estats financers del període en el que aquest canvi hagi tingut lloc. Si l'entrada de beneficis econòmics s'ha convertit en probable, s'informa a les notes sobre el corresponen actiu contingent.

v) Provisions

Les provisions es reconeixen quan el Grup té una obligació present, ja sigui legal o implícita, com a resultat d'un succés passat; es probable que existeixi una sortida de recursos que incorporin beneficis econòmics futurs per cancel·lar aquesta obligació; i es pot realitzar una estimació fiable de l'import de l'obligació.

Els imports reconeguts a l'estat de situació financera consolidat corresponen a la millor estimació a la data de tancament dels desemborsaments necessaris per a cancel·lar l'obligació present, una vegada considerats els riscos i incerteses relacionats amb la provisió i, quan resulti significatiu, l'efecte financer produït pel descompte, sempre que es pugui determinar amb fiabilitat els desemborsaments que es van a efectuar en cada període. El tipus de descompte es determina abans d'impostos, considerant el valor temporal del diner, així com els riscos específics que no han estat considerats en els fluxos futurs relacionats amb la provisió en cada data de tancament.

L'efecte financer de les provisions es reconeix com a despeses financeres als resultats.

Les provisions no inclouen l'efecte fiscal, ni els guanys esperats per l'alienació o abandonament d'actius.

Els drets de reemborsament exigibles a tercers per liquidar la provisió es reconeixen com un actiu separat quan es pràcticament segur el seu cobrament efectiu. L'ingrés relacionat amb el reemborsament es reconeix, en el seu cas, a resultats com una reducció de la despesa associada a la provisió amb el límit de l'import de la provisió.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Les provisions es reverteixen contra resultats quan no es probable que existeixi una sortida de recursos per cancel·lar aquesta obligació. La reversió es realitza contra el compte de resultats en el que s'hagués registrat la corresponent despesa i l'excés, en el seu cas, es reconeix al compte d'altres ingressos.

A l'estat de situació financera consolidat del Grup Andbank es recullen totes les provisions significatives respecte de les quals s'estima que la probabilitat de que sigui necessari atendre l'obligació es major que la de no fer-ho. Les provisions es registren al passiu de l'estat de situació financera consolidat en funció de les obligacions cobertes, d'entre les quals s'identifiquen els fons per pensions i obligacions similars, les provisions per impostos i les provisions per riscos i compromisos contingents.

Les provisions, que es quantifiquen tenint en consideració la millor informació disponible sobre les conseqüències del succés en el que porten la seva causa i són reestimades amb ocasió de cada tancament comptable, s'utilitzen per afrontar les obligacions específiques per les quals van ser originalment reconegudes. Es procedeix a la seva reversió, total o parcial, quan aquestes obligacions deixen d'existir o disminueixen.

Quan existeix l'obligació present però no és probable que hi hagi una sortida de recursos que incorporen beneficis econòmics es registra com a passius contingents. Els passius contingents poden evolucionar de manera diferent a la inicialment esperada, per això són objecte de revisió continuada amb l'objectiu de determinar si s'ha convertit en probable aquesta eventualitat sortida de recursos. Si es confirma que la sortida de recursos és més probable de que es produeixi que de que no succeeixi, es reconeix la corresponent provisió a l'estat de situació financera consolidat.

Les provisions es registren al capítol «Provisions» del passiu de l'estat de situació financera consolidat en funció de les obligacions cobertes. Els passius contingents es reconeixen a les comptes d'ordre de l'estat de situació financera consolidat.

w) Operacions d'assegurances

El Grup Andbank aplica els requeriments establerts a la NIIF 4 – Contractes d'assegurances a tots els actius i passius dels seus estats financers consolidats que es deriven de contractes d'assegurances, d'acord amb la definició prevista en la pròpia norma.

El Grup Andbank no procedeix a separar cap component de dipòsit associat als contractes d'assegurances, essent aquesta dissociació de caràcter voluntari. Així mateix, s'estima que el valor raonable de les opcions de rescate emeses a favor dels prenedors de contractes d'assegurances tenen un valor nul o, en cas contrari, la seva valoració forma part del valor dels passius per contractes d'assegurances.

D'acord amb els criteris senyalats a les NIIF, les entitats asseguradores han de duu a terme un test de suficiència, en relació amb els compromisos contractuals assumits, dels passius per contractes d'assegurances registrats al seu estat de situació financera consolidat.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Amb aquest objectiu, es determina:

- i) La diferència entre el valor en llibres dels seus contractes d'assegurances, net dels costos d'adquisició diferits o de qualsevol actiu intangible relacionat amb els contractes d'assegurances objecte d'avaluació, i el valor actual dels fluxos d'efectiu derivats dels contractes d'assegurances i dels fluxos d'efectiu connexos, tals com els costos de tramitació de les reclamacions i els fluxos d'efectiu que procedeixin d'opcions i garanties implícites.
- ii) La diferència entre el valor en llibres i el valor actual dels fluxos d'efectiu projectats dels actius financers afectes als contractes d'assegurances.

A efectes de determinar el valor actual dels fluxos d'efectiu dels contractes d'assegurances, s'utilitza el mateix tipus d'interès que s'utilitza per estimar el valor actual dels actius financers afectes als contractes d'assegurances.

Quan la diferència del punt i) és major que la diferència del punt ii) posa en manifest que les provisions per contractes d'assegurances registrades a l'estat de situació financera consolidat són insuficients i es reconeix aquest import al compte de pèrdues i guanys del període.

A continuació es detallen els principals components recollits com a provisions tècniques:

— Primes no consumides i riscos en curs

La provisió per a primes no consumides correspon a la fracció de les primes meritades a l'exercici que s'han d'imputar al període comprès entre el tancament de cada exercici i el termini del període de cobertura de la pòlissa.

La provisió per a riscos en curs té per objecte complementar la provisió de primes no consumides en la mesura que el seu import no sigui suficient per a cobrir la valoració de tots els riscos i despeses corresponents al període de cobertura no transcorregut a la data de tancament de l'exercici.

— Assegurances de vida

Aquesta provisió està integrada principalment per les provisions matemàtiques dels contractes d'assegurances, així com per les primes no consumides dels contractes d'assegurances amb període de cobertura igual o inferior a l'any. Les provisions matemàtiques representen l'excés del valor actual actuarial de les obligacions futures de les companyies d'assegurances dependents sobre el de les primes que ha de satisfer el prenedor de l'assegurança.

— Relatives a l'assegurança de vida quan el risc de la inversió l'assumeixen els prenedors.

Corresponen a les provisions tècniques dels contractes d'assegurances en els que el prenedor assumeix el risc de la inversió.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

— Prestacions

Recull l'import total de les obligacions pendents derivades dels sinistres succeïts amb anterioritat a la data de tancament de l'exercici. El Grup Andbank calcula aquesta provisió com la diferència entre el cost total estimat o cert dels sinistres succeïts pendents de declaració, liquidació o pagament, incloses les despeses externes i internes de gestió i tramitació dels expedients, i el conjunt dels imports ja pagats per raó d'aquests sinistres.

— Provisions per a participació en beneficis i per extorns

Inclou l'import dels beneficis meritats a favor dels assegurats o beneficiaris encara no assignats a la data de tancament. No recull l'efecte d'assignar part de les plusvàlues latents de la cartera d'inversions a favor dels prenedors de l'assegurança.

Les provisions tècniques corresponents a la reassegurança acceptada es determinen d'acord amb els mateixos criteris utilitzats en l'assegurança directa.

Les provisions tècniques de l'assegurança directa i de la reassegurança acceptada es presenta a l'estat de situació financera consolidat a l'epígraf «Passius per contractes d'assegurança».

Les provisions tècniques vinculades als riscos cedits a entitats reasseguradores es calculen en funció dels contractes de reassegurances subscrits, seguint criteris anàlegs als establerts en les assegurances directes. El seu import es presenta a l'epígraf «Actius per reassegurances» de l'estat de situació financera consolidat.

Així mateix, el Grup Andbank ve aplicant l'opció comptable prevista a la NIIF 4 denominada "comptabilitat tàcita". D'acord amb aquesta opció comptable, la norma permet, però no exigeix, a l'entitat asseguradora que canviï les seves polítiques comptables de manera que la pèrdua o guany reconeguda però no realitzada, en els actius associats als contractes d'assegurances, afecti a les valoracions dels passius per contractes d'assegurances de la mateixa manera que la pèrdua o guany realitzat. L'ajust corresponent en aquests passius (o als costos d'adquisició diferits o als actius intangibles) es reconeixerà a un altre resultat global sí, i sols sí, els guanys o pèrdues no realitzades es reconeixen en altres ingressos i despeses reconeguts.

x) Accions pròpies

El valor dels instruments de patrimoni net emesos per entitats en poder d'entitats del grup – bàsicament, accions i derivats sobre accions del banc mantinguts per algunes societats consolidades que compleixen amb els requisits per a registrar-se com a instruments de patrimoni- es registra, minorant el patrimoni net consolidat, a l'epígraf "Fons propis – Accions pròpies" dels estats de situació financera consolidats.

Aquests actius financers es registren al seu cost d'adquisició i els beneficis i pèrdues generats en l'alienació dels mateixos s'abonen o carreguen, segons procedeixi, a l'epígraf "Fons propis – Guanys acumulats" de l'estat de situació financera consolidat.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

(4) Distribució de Resultats

La proposta de distribució del benefici corresponent a l'exercici 2017 d'Andorra Banc Agrícola Reig, S.A, que el Consell d'Administració presentarà a la Junta General d'Accionistes per a la seva aprovació, és la següent:

	<u>Milers d'euros</u>
	<u>2017</u>
A reserva legal	-
A reserva voluntària	35.498
Dividend a compte	-
Dividend	-
	<u>35.498</u>

La distribució del resultat de la Societat de l'exercici finalitzat el 31 de desembre del 2016, aprovada per la Junta General d'Accionistes el 27 d'abril del 2017, va ser la següent:

	<u>Milers d'euros</u>
	<u>2016</u>
A reserva legal	-
A reserva voluntària	33.613
Dividend a compte	-
Dividend	5.000
	<u>38.613</u>
Ajustaments per canvi a NIIF	<u>(2.829)</u>
	<u>35.784</u>

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

(5) Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista

El detall d'efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista a 31 de desembre del 2017 i 2016 és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/2017	31/12/2016
Efectiu	30.119	53.123
Saldos en efectiu en bancs centrals	929.361	887.800
Altres dipòsits a la vista	487.524	654.488
	<u>1.447.004</u>	<u>1.595.411</u>

(6) Actius i passius financers mantinguts per negociar

La composició del saldo d'aquests epígrafs de l'estat de situació financera consolidat a 31 de desembre del 2017 i a 31 de desembre del 2016 és com segueix:

	Milers d'euros	
	31/12/2017	31/12/2016
Actius financers mantinguts per negociar		
Derivats	80.720	46.401
Instruments de patrimoni	9.635	199
Valors representatius de deute	249.135	379.735
Préstecs i bestretes	-	-
	<u>339.490</u>	<u>426.335</u>
	Milers d'euros	
	31/12/2017	31/12/2016
Passius financers mantinguts per negociar		
Derivats	58.088	28.187
Dipòsits	-	-
Valors representatius de deute emesos	-	-
Altres passius financers	-	-
	<u>58.088</u>	<u>28.187</u>

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

A la nota 38 (Gestió de riscos) s'inclou determinada informació relativa als riscos de crèdit, liquiditat i mercat assumits pel Grup en relació amb els actius i passius financers inclosos en aquesta categoria, així com informació sobre la concentració de riscos.

Adicionalment, a la nota 39 (Valor raonable dels instruments financers) s'inclou informació en relació amb els instruments financers que el seu valor en llibres coincideixi amb el seu valor raonable, detallant una descripció de les tècniques de valoració i les dades d'entrada utilitzades en la mesura del valor raonable.

a) Actius financers mantinguts per a negociar

El desglossament del saldo, per tipus d'instrument i tipus d'emissor, d'aquest epígraf dels estats financers consolidats adjunts és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/2017	31/12/2016
	<u>Import en llibres</u>	<u>Import en llibres</u>
Derivats	80.720	46.401
Instruments de patrimoni	9.635	199
Dels quals: al cost	-	-
Dels quals: entitats de crèdit	-	-
Dels quals: Altres societats financeres	6.047	197
Dels quals: societats no financeres	3.588	2
Valors representatius de deute	249.135	379.735
Administracions centrals i bancs centrals	92.815	66.484
Altres (OIC, titulitzacions)	10.807	74.234
Bancs multilaterals de desenvolupament	20.992	18.506
Empreses	16.520	60.335
Entitats bancàries i financeres	104.924	66.121
Entitats del sector públic	3.077	94.055
	<u>339.490</u>	<u>426.335</u>

A 31 de desembre de 2017 i 2016 no hi ha actius financers mantinguts per negociar afectes a garantia col·lateral de passius.

b) Reclassificacions d'actius financers entre categories

No s'han produït reclassificacions significatives entre actius financers que puguin tenir un impacte en l'estat de resultats i l'estat de resultat global.

c) Derivats

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

La cartera de derivats del Grup sorgeix de la necessitat de gestionar els riscos en què incorre en el curs de l'activitat normal de la seva activitat, així com la comercialització de productes als clients.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

A continuació, es presenta un desglossament, per tipus de risc i tipus de producte o mercat, del valor raonable així com els nociònals relacionats, dels derivats financers de negociació, registrats en l'estat de situació financera consolidat adjunt, diferenciant entre els contractats en mercats organitzats i no organitzats a 31 de desembre del 2017 i 31 de desembre del 2016:

	Milers d'euros		
	Actius financers mantinguts per negociar	Passius financers mantinguts per negociar	Import nociònal Total
A 31 de desembre del 2017			
Tipus d'interès	43.923	36.507	862.872
Dels quals: cobertures econòmiques	41.727	34.682	819.728
Opcions OTC	108	-	83.465
Altres OTC	43.815	36.507	779.407
Opcions en mercats organitzats	-	-	-
Altres en mercats organitzats	-	-	-
Instrument de patrimoni	-	-	-
Divises i or	4.261	4.254	493.378
Dels quals: cobertures econòmiques	4.176	4.169	483.510
Opcions OTC	-	-	-
Altres OTC	4.261	4.254	493.378
Opcions en mercats organitzats	-	-	-
Altres en mercats organitzats	-	-	-
Crèdit	32.536	17.327	1.114.231
Dels quals: cobertures econòmiques	29.282	15.594	1.002.808
Permutes de cobertura per impagament	32.536	17.327	1.114.231
Opcions sobre el diferencial de crèdit	-	-	-
Permutes de rendiment total	-	-	-
Altres	-	-	-
Matèries primes			
Dels quals: Cobertures econòmiques	-	-	-
Altres			
Dels quals: Cobertures econòmiques	-	-	-
DERIVATS			
Dels quals: OTC – Entitats de crèdit	38.255	41.492	1.836.823
Dels quals: OTC – Altres societats financeres	19.490	14.853	560.203
Dels quals: OTC - resta	21.823	1.872	73.456
	<u>80.720</u>	<u>58.088</u>	<u>2.470.481</u>

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

	Milers d'euros		
	Actius financers mantinguts per negociar	Passius financers mantinguts per negociar	Import nacional Total
A 31 de desembre del 2016			
Tipus d'interès	22.161	12.058	680.855
Dels quals: cobertures econòmiques	21.053	11.455	646.812
Opcions OTC	-	-	-
Altres OTC	22.161	12.058	680.855
Opcions en mercats organitzats	-	-	-
Altres en mercats organitzats	-	-	-
Instrumentes de patrimoni	-	-	-
Divises i or	2.575	2.482	1.413.677
Dels quals: cobertures econòmiques	2.524	2.432	1.385.404
Opcions OTC	-	-	-
Altres OTC	2.575	2.482	1.413.677
Opcions en mercats organitzats	-	-	-
Altres en mercats organitzats	-	-	-
Crèdit	21.665	13.647	1.548.750
Dels quals: cobertures econòmiques	19.499	12.282	1.393.875
Permutes de cobertura per impagament	21.665	13.647	1.548.750
Opcions sobre el diferencial de crèdit	-	-	-
Permutes de rendiment total	-	-	-
Altres	-	-	-
Matèries primes	-	-	-
Dels quals: Cobertures econòmiques	-	-	-
Altres	-	-	-
Dels quals: Cobertures econòmiques	-	-	-
DERIVATS	-	-	-
Dels quals: OTC – Entitats de crèdit	5.572	9.654	124.380
Dels quals: OTC – Altres societats financeres	-	-	-
Dels quals: OTC - resta	40.830	18.533	2.105.234
	46.401	28.187	3.643.282

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

(7) Actius i passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats

A 31 de desembre del 2017 i 2016, l'entitat no presenta saldo classificat com actius o passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats.

(8) Actius financers disponibles per a la venda

La composició del saldo d'aquest epígraf dels estats de situació financera consolidats adjunts a 31 de desembre del 2017 i 31 de desembre del 2016 és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/2017	31/12/2016
Instrumentes de patrimoni	27.543	39.626
Valors representatius de deute	202.925	278.449
Présecs y bestretes	-	-
	230.468	318.075

El detall dels ajustos de valoració de la cartera d'actius financers disponibles per a la venda es mostra a la nota 21 (Altre resultat global acumulat – Patrimoni Net).

Amb data 21 de juny de 2016 Visa Inc. va completar el procés d'adquisició de Visa Europe Ltd. iniciat al novembre de 2015. En base a la participació per part d'Andorra Banc Agrícola Reig, S.A., aquesta transacció va suposar el reconeixement d'una plusvàlua de 6.879 milers d'euros registrat al compte de resultats de 2016, així com l'entrada en la cartera disponible per la venda d'accions de Visa Inc. A 31 de desembre de 2017 s'inclou aquesta participació a actius financers disponibles per a la venda.

A la nota 38 (Gestió de riscos) s'inclou determinada informació relativa als riscos de crèdit, liquiditat i mercat assumits pel Grup en relació amb els actius i passius financers inclosos en aquesta categoria, així com informació sobre la concentració de riscos.

Addicionalment, a la nota 39 (Valor raonable dels instruments financers) s'inclou informació en relació amb els instruments financers que el seu valor en llibres coincideixi amb el seu valor raonable, detallant una descripció de les tècniques de valoració i les dades d'entrada utilitzades en la mesura del valor raonable.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

El detall dels actius que el seu valor no s'ha deteriorat, actius deteriorats i el deteriorament de valor acumulat dels actius classificats com Actius financers disponibles per a la venda, per tipus d'emissor, a 31 de desembre del 2017 i a 31 de desembre del 2016 és com segueix:

A 31 de desembre de 2017	Milers d'euros			
	Import dels actius que el valor no s'ha deteriorat	Import dels actius deteriorats	Import en llibres	Deteriorament del valor acumulat
Instruments de patrimoni				
Altres (OIC, titulitzacions)	3.897	-	3.897	-
Empreses	5.801	-	5.801	-
Entitats bancàries i financeres	17.845	-	17.845	-
	<u>27.543</u>	<u>-</u>	<u>27.543</u>	<u>-</u>
Valors representatius de deute				
Administracions centrals i bancs centrals	115.715	-	115.715	-
Administracions regionals i autoritats locals	-	-	-	-
Altres (OIC, titulitzacions)	239	-	239	-
Empreses	52.501	-	52.501	-
Entitats bancàries i financeres	34.470	-	34.470	-
Entitats del sector públic	-	-	-	-
	<u>202.925</u>	<u>-</u>	<u>202.925</u>	<u>-</u>
Milers d'euros				
A 31 de desembre de 2016	Import dels actius que el valor no s'ha deteriorat	Import dels actius deteriorats	Import en llibres	Deteriorament de valor acumulat
Instruments de patrimoni				
Altres (OIC, titulitzacions)	-	-	-	-
Empreses	11.613	-	11.613	-
Entitats bancàries i financeres	28.013	-	28.013	-
	<u>39.626</u>	<u>-</u>	<u>39.626</u>	<u>-</u>
Valors representatius de deute				
Administracions centrals i bancs centrals	171.377	-	171.377	-
Administracions regionals i autoritats locals	25.249	-	25.249	-
Altres (OIC, titulitzacions)	446	-	446	-
Empreses	16	-	16	-
Entitats bancàries i financeres	21.053	-	21.053	-
Entitats del sector públic	60.308	-	60.308	-
	<u>278.449</u>	<u>-</u>	<u>278.449</u>	<u>-</u>

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

(9) Préstecs i comptes a cobrar

A continuació es presenta la composició del saldo dels préstecs i comptes a cobrar de l'estat de situació financera consolidat adjunt, atenent a la contrapartida de l'instrument financer en el que té el seu origen a 31 de desembre del 2017 i a 31 de desembre del 2016:

a) Desglossament de préstecs i comptes a cobrar

<u>Préstecs i partides a cobrar</u>	Milers d'euros	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Valors representatius del deute	-	-
Préstecs i bestretes	1.664.601	1.703.068
Banc centrals	-	-
Administracions Públiques	53.257	91.151
Entitats de crèdit	213.860	123.741
Altres societats financeres	40.942	33.564
Societats no financeres	600.259	827.977
Llars	756.283	626.635
	<u>1.664.601</u>	<u>1.703.068</u>

A la nota 38 (Gestió de riscos) s'inclou determinada informació relativa als riscos d'interès, liquiditat i mercat assumits pel Grup en relació amb els actius i passius financers inclosos en aquesta categoria, així com informació sobre concentració de riscos.

No existeixen préstecs i comptes a cobrar a valor raonable amb canvis en resultats.

b) Detall dels préstecs i comptes a cobrar per sector d'activitat i tipus de producte

A continuació, es mostra un detall dels subepígrafs que componen el capítol de préstecs i comptes a cobrar, per sector d'activitat i tipus de producte a 31 de desembre del 2017 i 31 de desembre del 2016:

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

	Milers d' euros	
	31/12/2017	31/12/2016
Bancs Centrals	-	-
Prèstecs i partides a cobrar en Admistracions Públiques	53.257	91.151
Compte Corrent	-	-
Deute per targetes de crèdit	-	-
Cartera comercial	-	-
Arrandaments financers	-	-
Prèstecs de recompra inversa	-	-
Altres prèstecs a termini	53.257	91.151
Bestretes diferents de prèstecs	-	-
Prèstecs i partides a cobrar en Entitats de crèdit	213.860	123.741
Compte Corrent	-	-
Deute per targetes de crèdit	-	-
Cartera comercial	213.860	123.741
Arrandaments financers	-	-
Prèstecs de recompra inversa	-	-
Altres prèstecs a termini	-	-
Bestretes diferents de prèstecs	-	-
Prèstecs i partides a cobrar en Altres societats financeres	40.942	33.565
Compte Corrent	369	12.661
Deute per targetes de crèdit	363	153
Cartera comercial	85	38
Arrandaments financers	-	-
Prèstecs de recompra inversa	-	-
Altres prèstecs a termini	40.125	20.713
Bestretes diferents de prèstecs	-	-
Prèstecs i partides a cobrar en Societats no financeres	600.259	827.977
Compte Corrent	443	2.863
Deute per targetes de crèdit	970	1.305
Cartera comercial	2.032	4.575
Arrandaments financers	-	-
Prèstecs de recompra inversa	-	-
Altres prèstecs a termini	596.814	819.234
Bestretes diferents de prèstecs	-	-
Prèstecs i partides a cobrar en llars	756.283	626.635
Compte Corrent	5.949	4.442
Deute per targetes de crèdit	5.078	5.347
Cartera comercial	24	18
Arrandaments financers	-	-
Prèstecs de recompra inversa	-	-
Altres prèstecs a termini	745.232	616.828
Bestretes diferents de prèstecs	-	-
	<u>1.664.601</u>	<u>1.703.069</u>

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

c) Correccions de valor dels préstecs i comptes a cobrar

El detall dels préstecs i bestretes 31 de desembre del 2017 i 31 de desembre del 2016, per activitat, que el seu valor no s'ha deteriorat, que el seu valor s'ha deteriorat, i les conseqüents correccions de valor, és el següent:

Milers d'euros						
	Actiu que el valor no s'ha deteriorat	Actiu que el valor s'ha deteriorat	Correccions de valor específiques per actius financers, estimades individualment	Correccions de valor específiques per actius financers, estimades col·lectivament	Correccions de valor per a pèrdues incorregudes però no són comunicades	Import en llibres
<u>A 31 de desembre del 2017</u>						
Préstecs i partides a cobrar						
Préstecs i bestretes						
Administracions Públiques	53.410	-	-	-	153	53.257
Entitats de crèdit	213.888	-	-	-	28	213.860
Altres societats financeres	40.942	-	-	-	-	40.942
Societats no financeres	611.758	16.483	18.447	4.581	4.954	600.259
Llars	755.641	31.866	7.507	17.854	5.863	756.283
	1.675.639	48.349	25.954	22.435	10.998	1.664.601

Milers d'euros						
	Actiu que el valor no s'ha deteriorat	Actiu que el valor s'ha deteriorat	Correccions de valor específiques per actius financers, estimades individualment	Correccions de valor específiques per actius financers, estimades col·lectivament	Correccions de valor per pèrdues incorregudes però no són comunicades	Import en llibres
<u>A 31 de desembre del 2016</u>						
Préstecs i partides a cobrar						
Préstecs i bestretes						
Administracions Públiques	90.906	-	-	-	245	91.151
Entitats de crèdit	123.741	-	-	-	-	123.741
Altres societats financeres	33.442	12	-	11	121	33.564
Societats no financeres	818.331	29.391	25.473	4.983	10.711	827.977
Llars	615.266	36.718	7.569	24.054	6.274	626.635
	1.681.686	66.121	33.042	29.048	17.351	1.703.068

Un instrument fonamental en la gestió del risc de crèdit es el de buscar que els actius financers adquirits o contractats pel Banc comptin amb garanties reals i una altra sèrie de millores creditícies addicionals a la pròpia garantia personal del deutor.

Les polítiques d'anàlisi i selecció de risc del Banc defineixen, en funció de les diferents característiques de les operacions, com ara la finalitat del risc, contrapart, termini, consum de recursos propis, etc, les garanties reals o millores creditícies de les que hauran de disposar les mateixes, de manera addicional a la pròpia garantia personal del deutor, per a procedir a la seva contractació (veure nota 38(c) Gestió de risc de crèdit).

La valoració de les garanties reals es realitza en funció de la naturalesa de la garantia real rebuda. Amb caràcter general, les garanties reals en forma de bens immobles es valoren pel seu valor de taxació, realitzada per entitats independents.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Amb la freqüència mínima d'un any, l'entitat haurà de verificar l'existència d'indicis de caigudes significatives en les seves valoracions de referència per a operacions classificades com risc normal amb garanties immobiliàries. Només en el cas de que existeixin evidències de pèrdues de valor d'aquestes garanties o en aquells casos en els que es produeixi algun deteriorament de la solvència del deutor que pugui fer pensar que es pot haver de fer ús d'aquestes garanties, s'actualitza aquesta valoració d'acord amb aquests mateixos criteris; les garanties reals en forma de valors cotitzats en mercats actius es valoren pel seu valor de cotització, ajustat en un percentatge per a cobrir-se de possibles variacions en aquest valor de mercat que pogués perjudicar la cobertura del risc; els avals i garanties reals similars es mesuren per l'import garantit en aquestes operacions; els derivats de crèdit i operacions similars utilitzats com a cobertura del risc de crèdit es valoren, a efectes de determinar la cobertura assolida, pel seu valor nominal que equival al risc cobert; per la seva part, les garanties en forma de dipòsits pignorats, es valoren pel valor d'aquests dipòsits, i en el cas de que estiguin denominats en moneda estrangera, convertits al tipus de canvi en cada data de valoració.

d) Detall dels préstecs i bestretes en funció de les garanties reals i personals

A continuació es presenta el detall dels préstecs i bestretes en funció de les garanties reals i import màxim del risc de crèdit que es troba cobert per cada una d'aquestes garanties, a 31 de desembre del 2017 i a 31 de desembre del 2016:

Milers d' euros						
<u>A 31 de desembre del 2017</u>	Préstecs hipotecaris (préstecs garantits per béns immobles)			Altres préstecs amb garanties reals		
	Immobles residencials	Immobles comercials	Altres	Efectiu (instruments de deute emesos)	Resta	Total
Préstecs i bestretes						
Dels quals: Altres societats financeres	-	-	-	2.583	37.398	39.981
Dels quals: Societats no financeres	74.472	145.668	73.045	71.182	161.905	526.272
Dels quals: Llars	279.058	33.467	23.177	99.383	277.172	712.257
						-
	<u>353.530</u>	<u>179.135</u>	<u>96.222</u>	<u>173.148</u>	<u>476.475</u>	<u>1.278.510</u>

Milers d' euros						
<u>A 31 de desembre del 2016</u>	Préstecs hipotecaris (préstecs garantits per béns immobles)			Altres préstecs amb garanties reals		
	Immobles residencials	Immobles comercials	Altres	Efectiu (instruments de deute emesos)	Resta	Total
Préstecs i bestretes						
Dels quals: Altres societats financeres	184	-	148	2.612	18.010	20.954
Dels quals: Societats no financeres	101.901	184.274	99.305	142.230	211.979	739.689
Dels quals: Llars	279.436	44.611	23.204	73.917	202.487	623.655
	<u>381.521</u>	<u>228.885</u>	<u>122.657</u>	<u>218.759</u>	<u>432.476</u>	<u>1.384.298</u>

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

e) Detall dels préstecs i bestretes per activitat

A continuació es presenta el detall de la distribució dels préstecs i bestretes a la clientela nets per activitat, a 31 de desembre del 2017 i 31 de desembre del 2016:

	Milers d'euros							
	Préstecs amb garantia real. Import en llibres sobre import de l'última taxació disponible (loan to value)							
	Total 31 de desembre del 2017	Dels quals: Garanties immobiliàries	Dels quals: resta de garanties reals	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% i inferior o igual al 60%	Superior al 60% i inferior o igual al 80%	Superior al 80% i inferior o igual al 100%	Superior al 100%
Administracions Públiques	53.257	-	-	-	-	-	-	-
Entitats de crèdit	213.860	-	-	-	-	-	-	-
Altres societats financeres	40.942	39.981	-	-	-	-	-	39.981
Societats no financeres	600.259	273.786	260.528	4.605	3.600	4.193	13.518	508.398
Llars	756.283	414.964	313.995	3.887	9.044	25.028	13.768	677.232
Subtotal	1.664.601	728.731	574.523	8.492	12.644	29.221	27.286	1.225.611

	Milers d'euros							
	Préstecs amb garantia real. Import en llibres sobre import de l'última taxació disponible (loan to value)							
	Total 31 de desembre del 2016	Dels quals: Garanties immobiliàries	Dels quals: resta de garanties reals	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% i inferior o igual al 60%	Superior al 60% i inferior o igual al 80%	Superior al 80% i inferior o igual al 100%	Superior al 100%
Administracions Públiques	91.151	-	-	-	-	-	-	-
Entitats de crèdit	123.741	-	-	-	-	-	-	-
Altres societats financeres	33.564	19.909	217	-	-	-	217	19.909
Societats no financeres	827.977	359.069	333.174	443	512	4.606	10.232	676.448
Llars	626.635	225.141	267.286	8.965	8.276	20.625	12.886	441.677
Subtotal	1.703.068	604.119	600.677	9.408	8.788	25.231	23.335	1.138.034

A 31 de desembre del 2017, l'import dels actius classificats com dubtosos ascendeix a 48.350 milers d'euros, a 31 de desembre del 2016, l'import pel mateix concepte ascendia a 66.121 milers d'euros. Aquests imports no inclouen les garanties concedides que al 31 de desembre del 2017 ascendien a 54.052 milers d'euros (65.818 milers d'euros al 31 de desembre del 2016).

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

(10) Inversions mantingudes fins al venciment

La composició del saldo d'aquest capítol de l'estat de situació financera consolidat adjunt, atenant a la contrapartida de l'instrument financer en el que té el seu origen a 31 de desembre del 2017 i 2016 és la següent:

31 de desembre del 2017:

31 de desembre de 2017	Actius que el seu valor no s'ha deteriorat (import en llibres brut)	Actius que el seu valor s'ha deteriorat (import en llibres brut)	Correccions de valors específiques per actius financers, estimats individualment	Correccions de valor específiques per actius financers, estimades col·lectivament	Correccions de valor per pèrdues incorregudes però no comunicades	Import en llibres
Valors representatius del deute	291.569	-	-	-	-	291.569
Administracions centrals i bancs centrals	150.619	-	-	-	-	150.619
Administracions regionals i autoritats locals	9.912	-	-	-	-	9.912
Altres (OIC, titulitzacions)	98.873	-	-	-	-	98.873
Empreses	1.993	-	-	-	-	1.993
Entitats bancàries i financeres	30.172	-	-	-	-	30.172
Entitats del sector públic	-	-	-	-	-	-
Préstecs i bestretes	-	-	-	-	-	-

31 de desembre del 2016:

31 de desembre de 2016	Actius que el seu valor no s'ha deteriorat (import en llibres brut)	Actius que el seu valor s'ha deteriorat (import en llibres brut)	Correccions de valors específiques per actius financers, estimats individualment	Correccions de valor específiques per actius financers, estimades col·lectivament	Correccions de valor per pèrdues incorregudes però no comunicades	Import en llibres
Valors representatius del deute	449.128	-	-	-	-	449.128
Administracions centrals i bancs centrals	239.766	-	-	-	-	239.766
Administracions regionals i autoritats locals	9.579	-	-	-	-	9.579
Altres (OIC, titulitzacions)	98.252	-	-	-	-	98.252
Empreses	2.139	-	-	-	-	2.139
Entitats bancàries i financeres	36.591	-	-	-	-	36.591
Entitats del sector públic	62.801	-	-	-	-	62.801
Préstecs i bestretes	-	-	-	-	-	-

A la nota 38 (Gestió de riscos) s'inclou determinada informació relativa als riscos d'interès, liquiditat i mercat assumits pel Grup en relació amb els actius i passius financers inclosos en aquesta categoria, així com informació sobre concentració de riscos i qualitat creditícia.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

(11) Derivats- Comptabilitat de cobertures i Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès

Els saldos d'aquests capítols dels estats de situació financera consolidats adjunts són:

Derivats – Comptabilitat de cobertures i canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb	Milers d'euros	
	31/12/2017	31/12/2016
ACTIUS		
Derivats – Comptabilitat de cobertures	90	-
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès	4.184	4.546
PASSIUS		
Derivats – Comptabilitat de cobertures	3.089	4.454
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès	-	-

A 31 de desembre del 2017 i 2016 les principals posicions cobertes pel Banc i els derivats assignats per a cobrir aquestes posicions corresponen a cobertures de préstecs a tipus d'interès fix, utilitzant derivats de tipus d'interès.

A la nota 38 (Gestió de riscos) s'inclou determinada informació relativa als riscos d'interès, liquiditat i mercat assumits pel Grup en relació amb els actius i passius financers inclosos en aquesta categoria, així com informació sobre concentració de riscos.

Addicionalment, a la nota 39 (valor raonable dels instruments financers) s'inclou informació en relació amb els instruments financers que el seu valor en llibres coincideixi amb el seu valor raonable, detallant una descripció de les tècniques de valoració i les dades d'entrada utilitzats en la mesura del valor raonable.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Un detall de l'import en llibres dels instruments de cobertura, així com els imports nominals dels derivats financers de cobertura registrats en l'estat de situació financera consolidat adjunt a 31 de desembre del 2017 i 2016, diferenciant per categoria de risc per a cada tipus de cobertura, es com segueix:

	Milers d'euros			
	Import en llibres		Import nocional	
	Actiu	Passiu	Total cobertures	Del qual: venut
<u>31 de desembre de 2017</u>				
<u>COBERTURES DE VALOR RAONABLE</u>				
Tipus d'Interès	90	3.089	5.603	-
Opcions OTC	-	-	-	-
Altres OTC	90	3.089	5.603	-
Opcions en mercats organitzats	-	-	-	-
Altres en mercats organitzats	-	-	-	-
DERIVATS – COMPTABILITAT DE COBERTURES	90	3.089	5.603	-
Dels quals: OTC – Entitats de crèdit	90	3.089	5.603	-
Dels quals: OTC – Altres societats financeres	-	-	-	-
Dels quals: OTC - resta	-	-	-	-
	Milers d'euros			
	Import en llibres		Import nocional	
	Actiu	Passiu	Total cobertures	Del qual: venut
<u>31 de desembre de 2016</u>				
<u>COBERTURES DE VALOR RAONABLE</u>				
Tipus d'Interès	-	4.454	10.938	-
Opcions OTC	-	-	-	-
Altres OTC	-	4.454	10.938	-
Opcions en mercats organitzats	-	-	-	-
Altres en mercats organitzats	-	-	-	-
DERIVATS – COMPTABILITAT DE COBERTURES	-	4.454	10.938	-
Dels quals: OTC – Entitats de crèdit	-	4.454	10.938	-
Dels quals: OTC – Altres societats financeres	-	-	-	-
Dels quals: OTC - resta	-	-	-	-

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

(12) Inversions en dependents, negocis conjunts i associades

A continuació es presenta un detall, per societats, de l'epígraf "Inversions en dependents, negocis conjunts i associades" a 31 de desembre de 2017 dels estats de situació financera consolidats adjunts:

2017	Milers d'euros			
Denominació social	Participació	Deteriorament	Cost	Total
Medipatrimonia Invest, SL	51%	-	2.000	2.000
		-	2.000	2.000

El Grup consolida les societats participades mitjançant el mètode d'integració global, a excepció de la societat Medipatrimonia Invest, SL, la qual es consolidava fins a l'exercici 2016 per integració global però, durant l'exercici 2017, ha variat el control sobre la societat i es consolida pel mètode de participació directa donat que el Banc té influència significativa sobre aquesta.

(13) Actiu tangible

La composició en els comptes inclosos en l'Immobilitzat material durant els exercicis 2017 i 2016 han estat els següents:

	Milers d'euros	
	31/12/2017	31/12/2016
Actiu tangible		
Immobilitzat material	22.385	25.405
D'ús propi	22.385	25.405
Cedit en arrendament operatiu	-	-
Afecte a obra social (caixa d'estalvi i cooperatives de crèdit)	-	-
Inversions immobiliàries	12.403	-
Dels quals: Cedit en arrendament financer	-	-
	34.788	25.405

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

a) Moviment de l'actiu tangible

La composició del saldo de l'actiu tangible, segons la naturalesa dels comptes que els integren es com segueix:

A 31 de desembre del 2017		Milers d'euros						
	31/12/2016	Altes	Baixes	Traspassos a/d' actius no corrents en venda	Altres traspassos	Diferències de canvi	Altres moviments	31/12/2017
Cost								
<u>AFECTES A L'EXPLOTACIÓ</u>								
Terrenys	3.099	-	-	-	-	-	-	3.099
Inmobles	6.843	-	-	-	-	-	-	6.843
Mobiliari	9.190	852	(10)	-	-	-	-	10.032
Instal·lacions	24.881	151	-	-	-	-	(1.152)	23.880
Equip de processament de dades	29.973	654	(1.383)	-	(788)	24	-	28.480
Vehicles	1.309	296	(1)	-	-	-	-	1.604
Immobilitzat en curs	1.417	32	(313)	-	689	-	-	1.825
Subtotal	76.712	1.985	(1.707)	-	(99)	24	(1.152)	75.763
<u>ALIÈ A L'EXPLOTACIÓ</u>								
Terrenys	-	-	-	-	-	-	-	-
Inmobles	1.966	-	-	-	-	-	-	1.966
Instal·lacions	976	-	-	-	-	-	-	976
Equips informàtics	104	-	-	-	-	-	-	104
Mobiliari	41	-	-	-	-	-	-	41
Vehicles	458	-	-	-	-	-	-	458
Inversions Immobiliàries	-	852	-	11.564	-	-	-	12.416
Subtotal	3.545	852	-	11.564	-	-	-	15.961
Amortització acumulada								
<u>AFECTES A L'EXPLOTACIÓ</u>								
Inmobles	(5.123)	(275)	-	-	-	-	-	(5.398)
Mobiliari	(7.708)	(211)	-	-	-	-	-	(7.919)
Instal·lacions	(15.272)	(781)	-	-	-	-	1.152	(14.901)
Equip de processament de dades	(23.674)	(2.445)	688	-	99	-	-	(25.332)
Vehicles	(883)	(228)	-	-	-	-	-	(1.111)
Subtotal	(52.660)	(3.940)	688	-	99	-	1.152	(54.661)
<u>ALIÈ A L'EXPLOTACIÓ</u>								
Inmobles	(917)	(60)	-	-	-	-	-	(977)
Instal·lacions	(891)	(4)	-	-	-	-	-	(895)
Equips informàtics	(93)	(3)	-	-	-	-	-	(96)
Mobiliari	(37)	(1)	-	-	-	-	-	(38)
Renting	(254)	(2)	-	-	-	-	-	(256)
Inversions Immobiliàries	-	(13)	-	-	-	-	-	(13)
Subtotal	(2.192)	(83)	-	-	-	-	-	(2.275)
Deteriorament del valor acumulat								
Terrenys	-	-	-	-	-	-	-	-
Inmobles	-	-	-	-	-	-	-	-
Mobiliari	-	-	-	-	-	-	-	-
Instal·lacions	-	-	-	-	-	-	-	-
Equip de processament de dades	-	-	-	-	-	-	-	-
Vehicles	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilitzat en curs	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo net	25.405	(1.186)	(1.019)	11.564	-	24	-	34.788

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

A 31 de desembre del 2016	Milers d'euros							
	31/12/2015	Altes	Baixes	Traspassos a/d' actius no corrents en venda	Altres traspassos	Diferències de canvi	Altres moviments	31/12/2016
Cost								
<u>AFFECTES A L'EXPLOTACIÓ</u>								
Terrenys	3.503	-	-	(404)	-	-	-	3.099
Inmobles	7.175	-	-	(332)	-	-	-	6.843
Mobiliari	8.620	473	-	97	-	-	-	9.190
Instal·lacions	22.853	4.057	(2.029)	-	-	-	-	24.881
Equip de processament de dades	28.130	1.807	-	36	-	-	-	29.973
Vehicles	1.164	189	(44)	-	-	-	-	1.309
Immobilitzat en curs	1.440	110	-	(133)	-	-	-	1.417
Subtotal	72.885	6.636	(2.073)	(736)	-	-	-	76.712
<u>ALIÈ A L'EXPLOTACIÓ</u>								
Terrenys	-	-	-	-	-	-	-	-
Inmobles	1.966	-	-	-	-	-	-	1.966
Instal·lacions	889	87	-	-	-	-	-	976
Equips informàtics	92	12	-	-	-	-	-	104
Mobiliari	41	-	-	-	-	-	-	41
Vehicles	262	-	(55)	-	-	-	251	458
Subtotal	3.250	99	(55)	-	-	-	251	3.545
Amortització acumulada								
<u>AFFECTES A L'EXPLOTACIÓ</u>								
Inmobles	(9.406)	(238)	-	4.521	-	-	-	(5.123)
Mobiliari	(7.222)	(486)	-	-	-	-	-	(7.708)
Instal·lacions	(14.220)	(2.972)	1.920	-	-	-	-	(15.272)
Equip de processament de dades	(22.971)	(703)	-	-	-	-	-	(23.674)
Vehicles	(693)	(190)	-	-	-	-	-	(883)
Subtotal	(54.512)	(4.589)	1.920	4.521	-	-	-	(52.660)
<u>ALIÈ A L'EXPLOTACIÓ</u>								
Inmobles	(880)	(97)	-	-	60	-	-	(917)
Instal·lacions	(887)	(4)	-	-	-	-	-	(891)
Equips informàtics	(92)	(1)	-	-	-	-	-	(93)
Mobiliari	(94)	-	-	-	57	-	-	(37)
Renting	(12)	(82)	-	-	(57)	-	(103)	(254)
Subtotal	(1.965)	(184)	-	-	-	-	(103)	(2.192)
Deteriorament del valor acumulat								
Terrenys	-	-	-	-	-	-	-	-
Inmobles	(736)	(70)	70	736	-	-	-	-
Mobiliari	-	-	-	-	-	-	-	-
Instal·lacions	-	-	-	-	-	-	-	-
Equip de processament de dades	-	-	-	-	-	-	-	-
Vehicles	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilitzat en curs	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	(736)	(70)	70	736	-	-	-	-
Saldo net	18.922	1.892	(138)	4.521	-	-	-	25.405

Durant l'exercici 2017 i 2016 no s'han capitalitzat interessos o diferències de canvi corresponents a l'actiu immobilitzat.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

b) Actius revaloritzats

Prenent com a data el 30 de novembre del 2008 i amb l'autorització expressa de l'INAF del 9 de desembre del 2008, el Banc va procedir a l'actualització del valor en llibres dels immobles on es troba la seva Seu Social i la xarxa d'oficines. Cada dos anys es comprova, mitjançant una taxació feta per un expert independent, que el valor de mercat dels béns mencionats es situa per sobre del seu valor en llibres, procedint a fer les dotacions necessàries en els casos en els que no sigui així. A 31 de desembre del 2017 el banc no ha actualitzat el valor en llibres dels immobles afectes a l'explotació.

c) Contractes de venda amb arrendament posterior

El 29 de juliol del 2015, Andorra Banc Agrícola Reig, S.A. ("Andbank") va firmar un contracte de compravenda i posterior arrendament operatiu per un termini de 20 anys, prorrogable tàcitament per períodes de 5 anys, de l'immoble en el qual actualment es troba la seu social del Grup Andbank. El 24 de setembre del 2015 es va constituir escriptura declarativa del compliment de condició suspensiva d'aquesta operació. El preu de la transacció va ser de 80 milions d'euros, venda per la qual Andbank va obtenir una plusvàlua sobre el valor net comptable en el moment de la venda de 3,4 milions d'euros. Un cop donat de baixa l'immoble de l'estat de situació financera consolidat de l'entitat, es va procedir a reclassificar com a reserves voluntàries les reserves de revaloració, amb efectes en càlculs de solvència sota Basilea III netes del seu impacte fiscal, que formaven part del valor net comptable dels actius venuts, per un import de 53,3 milions d'euros.

En relació amb aquest contracte d'arrendament operatiu:

- Les despeses d'arrendament del mateix durant l'exercici 2017 i 2016 han estat de 4.060 i 4.000 milers d'euros, respectivament, que s'han reconegut en l'apartat "Serveis externs" dins de l'epígraf de "Despeses generals".
- El valor present dels pagaments futurs en els que incorrerà el Banc durant el període d'obligat compliment del contracte (sense considerar pròrrogues tàcites) és a 31 de desembre del 2017 i 2016 de 3.888 i 3.830 milers d'euros, respectivament, en el termini d'un any, 13.969 i 13.462 milers d'euros, respectivament, entre un i cinc anys, i 40.839 i 41.611 milers d'euros a més de cinc anys.

d) Inversions immobiliàries

L'actiu tangible inclou un import de 12.403 milers d'euros que correspon a inversions immobiliàries del Banc. El Banc no percep cap ingrés significatiu en concepte de renda ni tampoc té associades despeses directes que sorgeixin de les propietats d'inversió. Addicionalment, no es deriven obligacions contractuals de compra, construcció o desenvolupament de les propietats d'inversió mantingudes a 31 de desembre de 2017.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

(14) Actius intangiblesa) Fons de comerç

La composició del saldo i el moviment d'aquest epígraf dels estats de situació financera consolidats adjunts, detallat per Societat és:

	Milers d'euros				31/12/2017
	31/12/2016	Addicions	Diferències de canvi	Altres ajustaments	
Cost	152.918	4.735	-	(350)	157.303
Deteriorament del valor acumulat	-	-	-	-	-
	<u>152.918</u>	<u>4.735</u>	<u>-</u>	<u>(350)</u>	<u>157.303</u>

	Milers d'euros				31/12/2016
	31/12/2015	Addicions	Diferències de canvi	Altres	
Cost	149.630	3.288	-	-	152.918
Deteriorament del valor acumulat	-	-	-	-	-
	<u>149.630</u>	<u>3.288</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>152.918</u>

L'adquisició de Quest Capital Advisers Agencia de Valores, SA el dia 17 de desembre de 2009 va generar un fons de comerç de consolidació de 13.556 milers d'euros, d'aquests 7.482 van ser activats durant l'exercici 2010 en reconeixement dels pagaments ajornats de l'operació d'adquisició. Fruit de les posteriors regularitzacions en base als pagaments reals dels compromisos ajornats, el fons de comerç a 31 de desembre de 2017 és de 13.588 milers d'euros.

D'altra banda l'adquisició de Columbus de México, SA, C.V. el dia 11 d'abril de 2008 va generar un fons de comerç de consolidació de 3.572 milers d'euros. Posteriorment es realitzà el pagament de la prima d'èxit per import de 3.111 milers de dòlars, sent el fons de comerç a 31 de desembre de 2017 de 7.043 milers d'euros.

Així mateix, l'adquisició d'Andbank Monaco, SAM. el dia 30 de juny de 2011 va generar un fons de comerç de consolidació de 11.347 milers d'euros.

El 25 d'octubre de 2011 l'adquisició d'LLA Participações, Ltda va generar uns fons de comerç de consolidació de 10.482 milers d'euros. A l'exercici 2015 s'ha formalitzat la compra d'un 26,31% de participació addicional i a l'exercici 2017 s'ha formalitzat la compra d'un 22,06% de participació addicional de la societat esmentada, incrementant el fons de comerç fins a 20.412 milers d'euros.

L'adquisició el 15 d'abril de 2014 d'Anbank Wealth Management SGIIC, SAU per part d'Andbank España, S.A. va generar un fons de comerç de consolidació de 1.283 milers d'euros.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

L'adquisició de la branca d'activitat del negoci retail de Banco Inversis, S.A per part d'Andbank España, S.A. i l'adquisició de la cartera Swiss Asset Advisors per part d'Andbank Advisory LLC han generat un fons de comerç de consolidació de 89.841 i 1.676 milers d'euros, respectivament.

Durant el 2015 l'adquisició de les societats Banco Andbank (Brasil), S.A. va generar un fons de comerç de 5.969 milers d'euros. Addicionalment, l'adquisició al 2016 de la societat LLA DTVM per part de la societat Andbank (Brasil) Holding Financeira Ltda, ha generat un fons de comerç de 189 milers d'euros.

Durant el 2015 l'adquisició de Sigma Investment House Ltd han generat un fons de comerç de 3.584 milers d'euros. Addicionalment, tal i com es va acordar en l'adquisició d'aquesta societat, al 2016 i 2017 s'han realitzat pagaments en relació a la política de creixement de l'esmentada societat que han suposat un increment del fons de comerç en 2.370 milers d'euros.

b) Test de deteriorament

Amb el propòsit de realitzar probes de deteriorament el fons de comerç i els actius intangibles amb vides útils indefinides s'han assignat a les unitats generadores d'efectiu (UGE) del Grup d'acord amb el país d'operació.

L'import recuperable d'una UGE es determina en base a càlculs del valor en ús. Aquests càlculs utilitzen projeccions de fluxos d'efectiu basades en pressupostos financers aprovats per la direcció que cobreixen un període de cinc anys. Els fluxos d'efectiu més enllà del període de cinc anys s'extrapolen utilitzant les taxes de creixement estimades indicades a continuació.

— Hipòtesis clau utilitzades en els càlculs del valor en ús

Resum de les principals hipòtesis per les projeccions:

	Període	Any Valor	Evolució	Evolució	Evolució
	projeccions	Residual	Actius sota	promig	promig
<u>Principals hipòtesis projeccions</u>			Gestió	Marge	Despeses
				Ordinari	Explotació
Andbank Monaco	2018-2022	2022	7,1%	5,8%	3,6%
Andbank España	2018-2026	2027	3,6%	4,7%	2,4%
Medivalor (Andbank Wealth Management SGIC)	2018-2025	2025	1,7%	2,4%	2,0%
Mediapatrimonia Invest SL.	2018-2024	2024	7,9%	7,9%	2,0%
Quest	2018-2022	2022	10,4%	7,5%	-0,1%
Columbus	2018-2022	2022	7,0%	11,6%	6,0%
Andbank Wealth Management (Miami)	2018-2022	2022	-5,0%	-5,8%	0,0%
Sigma Investment House (Israel)	2018-2022	2022	12,0%	13,9%	4,5%
Andbank Brasil	2018-2025	2025	26,8%	15,7%	4,8%

La taxa de creixement anual dels actius sota gestió s'ajusta a l'evolució observada els darrers anys en cada unitat de negoci i a les expectatives pròpies de creixement segons els plans futurs establerts juntament amb una millora de les expectatives dels mercats.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

La taxa de creixement anual del marge ordinari és resultat de l'evolució dels actius sota gestió promig del període així com de la rendibilitat dels mateixos. La rendibilitat es troba adaptada a cada unitat de negoci segons l'evolució observada els darrers anys així com les expectatives de mercat, més conservadores a la zona Euro donat el marc monetari europeu i l'elevada competència del sector.

La taxa de creixement anual de les despeses d'explotació s'ajusta a l'evolució observada en anys anteriors i a les expectatives d'inflació i de creixement de despeses de suport al negoci de cada unitat.

Per últim, el risc de tipus de canvi al que es troben exposades les societats Quest – Uruguai– (EUR/UYU i EUR/USD), Columbus –Mèxic– (EUR/MXN), Andbank Wealth Management –Miami– (EUR/USD), Sigma Investment House –Israel– (EUR/ILS) i Andbank Brasil (EUR/BRL) s'ha determinat considerant el tipus de canvi de l'any 2017 constant.

Resum de les principals hipòtesis pel descompte de dividends (DDM):

<u>Principals hipòtesis DDM</u>	Ke	Bo a 10 anys ¹	Beta	Equity Risk	
				Premium	g
Andbank Monaco	8,76%	2,00%	1,23	5,50%	3,00%
Andbank España	8,36%	1,52%	1,24	5,50%	2,00%
Medivalor (Andbank Wealth Management SGIC)	8,36%	1,52%	1,24	5,50%	2,00%
Mediapatrimonia Invest SL.	8,36%	1,52%	1,24	5,50%	2,00%
Quest	10,82%	4,38%	1,17	5,50%	3,00%
Columbus	12,99%	6,55%	1,17	5,50%	3,00%
Andbank Wealth Management (Miami)	9,34%	2,90%	1,17	5,50%	3,00%
Sigma Investment House (Israel)	8,37%	1,93%	1,17	5,50%	3,00%
Andbank Brasil	13,40%	6,79%	1,20	5,50%	3,00%

La taxa de descompte s'ha calculat a partir de la taxa lliure de risc, agafant com a referència el bo a deu anys de cada país (introduint un ajust en els càlculs per Andbank Monaco, Quest, Columbus i Andbank Brasil). La beta s'ha calculat a partir del promig de la beta d'una mostra d'entitats cotitzades del sector (bancs universals de cada país, bancs privats globals i societats gestores de carteres i/o fons d'inversió globals). Per últim, la prima de risc utilitzada ha estat l'esmentada en el document de recerca de KPMG “*Equity Market Risk Premium – Research Summary*” de Gener 2018.

La taxa de creixement (g) s'ha establert en un 3,00% per totes les societats del Grup Andbank excepte per les societats del Grup en el mercat espanyol on s'ha establert una taxa de creixement del 2,00%.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

— Anàlisi de sensibilitat

A continuació es presenta l'anàlisi de sensibilitat del valor recuperable davant canvis possibles de les principals hipòtesis utilitzades en el DDM.

<u>Principals hipòtesis DDM</u>	<u>Ke * 0,95</u>	<u>Ke * 0,975</u>	<u>Ke</u>	<u>Ke * 1,025</u>	<u>Ke * 1,05</u>
Andbank Monaco	8,3%	4,0%	0,0%	-3,7%	-7,1%
Andbank España	6,6%	3,2%	0,0%	-3,0%	-5,8%
Medivalor (Andbank Wealth Management SGIC)	6,6%	3,2%	0,0%	-3,0%	-5,8%
Mediapatrimonia Invest SL.	7,3%	3,5%	0,0%	-3,3%	-6,4%
Quest	8,1%	3,9%	0,0%	-3,6%	-7,0%
Columbus	7,6%	3,7%	0,0%	-3,4%	-6,6%
Andbank Wealth Management (Miami)	6,6%	3,2%	0,0%	-3,0%	-5,7%
Sigma Investment House (Israel)	10,5%	5,0%	0,0%	-4,6%	-8,9%
Andbank Brasil	9,6%	4,6%	0,0%	-4,3%	-8,4%

<u>Principals hipòtesis DDM</u>	<u>g - 50 p.b.</u>	<u>g - 25 p.b.</u>	<u>g</u>	<u>g + 25 p.b.</u>	<u>g + 50 p.b.</u>
Andbank Monaco	-6,16%	-3,21%	0,00%	3,50%	7,33%
Andbank España	-4,06%	-2,10%	0,00%	2,28%	4,75%
Medivalor (Andbank Wealth Management SGIC)	-4,04%	-2,10%	0,00%	2,27%	4,73%
Mediapatrimonia Invest SL.	-5,04%	-2,62%	0,00%	2,83%	5,90%
Quest	-4,58%	-2,36%	0,00%	2,51%	5,20%
Columbus	-3,32%	-1,70%	0,00%	1,79%	3,67%
Andbank Wealth Management (Miami)	-4,46%	-2,31%	0,00%	2,50%	5,22%
Sigma Investment House (Israel)	-8,29%	-4,33%	0,00%	4,75%	9,99%
Andbank Brasil	-3,25%	-1,66%	0,00%	1,74%	3,57%

Per la taxa de descompte hem aplicat un factor corrector de 95%, 97,5%, 102,5% i 105% per observar l'impacte en la valoració.

Per la taxa de creixement s'ha fet una anàlisi de sensibilitat a partir de la taxa base g per cada unitat de negoci amb variacions de +/- 25 p.b.

— Pèrdua per deteriorament de valor

No s'han reconegut pèrdues per deteriorament de valor durant l'exercici 2017 ja que el valor en ús de les unitats de negoci ha estat superior al seu valor en llibres o fons de comerç, en els escenaris de sensibilitat anteriors.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

c) Altres actius intangibles

La composició i els moviments que hi ha hagut en els comptes inclosos en els Actius intangibles durant els exercicis 2017 i 2016 han estat els següents:

A 31 de desembre del 2017		Milers d'euros						
	31/12/2016	Altes	Altes generades internament	Baixes	Altres traspassos	Diferències de canvi	Altres moviments	31/12/2017
<u>Cost</u>								
Programes i aplicacions informàtiques	64.557	3.730	-	(509)	8.865	-	-	76.643
Actius multipropietat	830	-	-	-	4	-	-	834
Actius intangibles en procés	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres	64.404	25.610	-	(2.860)	(8.869)	-	-	78.285
	<u>129.791</u>	<u>29.340</u>	<u>-</u>	<u>(3.369)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>155.762</u>
<u>Amortització acumulada</u>								
Programes i aplicacions informàtiques	(39.112)	(4.414)	-	(58)	-	-	-	(43.584)
Actius multipropietat	(661)	(11)	-	-	-	-	-	(672)
Actius intangibles en procés	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres	(13.098)	(4.992)	-	565	-	-	-	(17.525)
	<u>(52.871)</u>	<u>(9.417)</u>	<u>-</u>	<u>507</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(61.781)</u>
<u>Deteriorament del valor acumulat</u>								
	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo net	<u>76.920</u>	<u>19.923</u>	<u>-</u>	<u>(2.862)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>93.981</u>
A 31 de desembre del 2016		Milers d'euros						
	31/12/2015	Altes	Altes generades internament	Baixes	Altres traspassos	Diferències de canvi	Altres moviments	31/12/2016
<u>Cost</u>								
Programes i aplicacions informàtiques	46.233	10.605	-	7.801	(82)	-	-	64.557
Actius multipropietat	830	-	-	-	-	-	-	830
Actius intangibles en procés	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres	59.363	12.842	-	(7.801)	-	-	-	64.404
	<u>106.426</u>	<u>23.447</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(82)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>129.791</u>
<u>Amortització acumulada</u>								
Programes i aplicacions informàtiques	(34.633)	(5.466)	-	13	1.035	-	(61)	(39.112)
Actius multipropietat	(830)	-	-	-	-	-	169	(661)
Actius intangibles en procés	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres	(9.744)	(3.339)	-	(13)	50	-	(52)	(13.098)
	<u>(45.207)</u>	<u>(8.805)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.085</u>	<u>-</u>	<u>56</u>	<u>(52.871)</u>
<u>Deteriorament del valor acumulat</u>								
	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo net	<u>61.219</u>	<u>14.642</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.003</u>	<u>-</u>	<u>56</u>	<u>76.920</u>

Dintre dels actius intangibles, en l'apartat "Altres", es troben les aplicacions informàtiques en curs per import de 18.452 milers d'euros, dins del projecte de transformació tecnològica del Banc (projecte Newton), que començarà a amortitzar-se en el moment en què els treballs de desenvolupament siguin conclusos i es trobin en funcionament.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

(15) Actius i passius per impostos

El detall dels actius i passius per impostos a 31 de desembre del 2017 i a 31 de desembre del 2016 és el següent:

	Milers d'euros	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Actius per impostos		
Actius per impostos corrents	8.002	6.536
Actius per impostos diferits	23.598	11.199
- Crèdits Fiscals	13.226	1.064
- Transició IFRS	<u>10.372</u>	<u>10.135</u>
	<u>31.600</u>	<u>17.735</u>
Passius per impostos		
Passius per impostos corrents	15.097	4.020
Passius per impostos diferits	9.930	12.365
- Passius fiscals	<u>9.930</u>	<u>12.365</u>
	<u>25.027</u>	<u>16.385</u>

(16) Altres actius i passius

La composició d'aquests capítols de l'actiu i del passiu de l'estat de situació financera consolidat a 31 de desembre del 2017 i 31 de desembre del 2016 es la següent:

	Milers d'euros	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Altres Actius		
Existències	14	15
Resta dels altres actius	79.183	174.910
Periodificacions	25.284	28.921
Operacions en camí	10.634	13.079
Altres conceptes	<u>43.265</u>	<u>132.910</u>
	<u>79.197</u>	<u>174.925</u>

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

	Milers d'euros	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Altres passius		
Resta dels altres passius	80.283	155.007
Periodificacions	12.093	35.970
Operacions en camí	11.830	51.451
Altres conceptes	<u>56.360</u>	<u>67.586</u>
	<u>80.283</u>	<u>155.007</u>

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

(17) Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com mantinguts per a la venda

L'epígraf "Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com mantinguts per a la venda" de l'estat de situació financera adjunt correspon principalment als actius adjudicats del Banc.

El desglossament i moviment d'aquest epígraf dels estats de situació financera adjunts es mostra a continuació:

	Milers d'euros						31/12/2017
	31/12/2016	Altes	Baixes	Ajustos per fusió	Ajustos per valoració	Altres moviments	
<u>Cost</u>							
Immilitzat material	-	-	-	-	-	-	-
Procident d'adjudicacions	96.151	17.917	(8.558)	-	-	-	105.510
Altres	-	-	-	-	-	-	-
	<u>96.151</u>	<u>17.917</u>	<u>(8.558)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>105.510</u>
<u>Pèrdues per deteriorament</u>							
Immilitzat material	-	-	-	-	-	-	-
Procident d'adjudicacions	(50.688)	(5.529)	-	-	-	-	(56.217)
Altres	(2.643)	-	517	-	(202)	-	(2.328)
	<u>(53.331)</u>	<u>(5.529)</u>	<u>517</u>	<u>-</u>	<u>(202)</u>	<u>-</u>	<u>(58.545)</u>
Saldo net	<u>42.820</u>	<u>12.388</u>	<u>(8.041)</u>	<u>-</u>	<u>(202)</u>	<u>-</u>	<u>46.965</u>

	Milers d'euros						31/12/2016
	31/12/2015	Altes	Baixes	Ajustos per fusió	Ajustos per valoració	Altres moviments	
<u>Cost</u>							
Immilitzat material	-	-	-	-	-	-	-
Procident d'adjudicacions	84.574	26.094	(14.517)	-	-	-	96.151
Altres	-	-	-	-	-	-	-
	<u>84.574</u>	<u>26.094</u>	<u>(14.517)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>96.151</u>
<u>Pèrdues per deteriorament</u>							
Immilitzat material	-	-	-	-	-	-	-
Procident d'adjudicacions	(42.035)	(8.653)	-	-	-	-	(50.688)
Altres	-	-	4.265	-	(6.908)	-	(2.643)
	<u>(42.035)</u>	<u>(8.653)</u>	<u>4.265</u>	<u>-</u>	<u>(6.908)</u>	<u>-</u>	<u>(53.331)</u>
Saldo net	<u>42.539</u>	<u>17.441</u>	<u>(10.252)</u>	<u>-</u>	<u>(6.908)</u>	<u>-</u>	<u>42.820</u>

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

El valor raonable dels actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com mantinguts per a la venda és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/2017	31/12/2016
Edificis	25.165	27.390
Terrenys	42.677	53.816
Local	2.102	953
Pàrking	713	1.253
Traster	52	90
Vividenda	27.021	42.075
	<u>97.730</u>	<u>125.577</u>

El valor raonable dels actius immobiliaris classificats com actius no corrents en venda es classifiquen, en base a la jerarquia del valor raonable, com Nivell 2.

Els actius adjudicats són taxats de forma periòdica i es registren pel menor import entre el seu valor raonable menys els costos de venda i el seu valor en llibres.

De les anàlisis realitzats es conclou que el valor de mercat dels actius no difereix significativament dels seus valors comptables.

Les fonts independents utilitzades per a la valoració d'edificis i terrenys són les següents:

- INTERVALOR
- PERITAND
- PERITAXA
- TECNITASA

El mètode de valoració principalment utilitzat per les empreses taxadores es el comparatiu.

El Banc manté una política activa per a l'alienació de tots els actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com mantinguts per a la venda, sent superiors les taxacions obtingudes que el valor en llibres.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Adjudicacions i recuperacions

Una classificació per categories i per termini mig de permanència en la cartera d'actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com mantinguts per a la venda es el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/2017	31/12/2016
Fins a 12 mesos	18.502	16.869
Entre 1 i 2 anys	9.611	8.763
Entre 2 i 5 anys	16.085	14.665
Més de 5 anys	2.767	2.523
	<u>46.965</u>	<u>42.820</u>

Un detall per tipus d'actiu dels beneficis i pèrdues registrats en l'exercici 2017 i 2016 per la venda d'actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com mantinguts per a la venda es com segueix:

	Milers d'euros			
	2017		2016	
	Beneficis	Pèrdues	Beneficis	Pèrdues
Pisos	3.238	-	412	(1.822)
Pàrking	-	-	219	(11)
Ajustaments per depreciació de l'actiu	-	(202)	-	(6.908)
	<u>3.238</u>	<u>(202)</u>	<u>631</u>	<u>(8.741)</u>

El Grup no manté a 31 de desembre del 2017 i 2016 passius associats als actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com mantinguts per a la venda.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

(18) Passius financers a cost amortitzat

El detall d'aquest epígraf de l'estat de situació financera a 31 de desembre del 2017 i 31 de desembre del 2016 és com segueix:

<u>Passius financers a cost amortitzat</u>	Milers d'euros	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Dipòsits	3.245.242	3.998.214
Bancs centrals	12.166	12.697
Entitats de crèdit	394.053	542.647
Clientela	2.839.023	3.442.870
Valors representatius del deute emesos	460.894	212.250
Altres passius financers	<u>3.123</u>	<u>-</u>
	<u><u>3.709.259</u></u>	<u><u>4.210.464</u></u>

A la nota 38 (Gestió de riscos) s'inclou determinada informació relativa als riscos d'interès, liquiditat i mercat assumits pel Grup en relació amb els actius i passius financers inclosos en aquesta categoria, així com informació sobre concentració de riscos.

Els passius financers que componen la cartera de passius financers a cost amortitzat són registrats inicialment a valor raonable i valorats al cost amortitzat, utilitzant el mètode del tipus d'interès d'efectiu.

a) Dipòsits

El desglossament del saldo d'aquest epígraf de l'estat de situació financera consolidat adjunt, per tipus d'instruments financers, es mostra a continuació:

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

	Milers d'euros	
	31/12/2017	31/12/2016
Bancs centrals	12.166	12.697
Comptes corrents/ dipòsits intradia	12.166	12.478
Dipòsit a termini	-	219
Dipòsits disponibles amb preavis	-	-
Pactes de recompra	-	-
Entitats de crèdit	394.053	542.647
Comptes corrents/ dipòsits intradia	106.546	329.022
Dipòsit a termini	287.507	213.625
Dipòsits disponibles amb preavis	-	-
Pactes de recompra	-	-
Clientela	2.839.023	3.442.870
Comptes corrents/ dipòsits intradia	2.175.710	2.909.394
Dipòsit a termini	663.313	533.476
Dipòsits disponibles amb preavis	-	-
Pactes de recompra	-	-
	<u>3.245.242</u>	<u>3.998.214</u>

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

b) Valors representatius de deute

- i) El saldo d'aquest epígraf de l'estat de situació financera adjunt a l'exercici 2017 i 2016 inclou emissions de deute per import de 52.434 euros realitzades pel Banc durant l'exercici 2015

El Consell d'administració del Banc, en la seva reunió del 26 de novembre del 2014, va acordar sol·licitar autorització per a l'emissió d'obligacions, per import de 50.000 milers d'euros. L'INAF va atorgar autorització prèvia el 29 de desembre del 2014 per emetre obligacions subordinades contingents perpetues per import de 35.000 milers d'euros i per emetre obligacions subordinades contingents convertibles perpètuas per 15.000 milers d'euros, considerant les mencionades obligacions com fons propis a efecte de solvència d'Andbank, en el moment de la confirmació de la seva inscripció en el registre de l'INAF.

Aquesta emissió, prenent com a referència els requisits establerts en la normativa europea i més en concret a la "Directive 2013/36/EU on access to the activity of credit institutions and the prudential supervision of credit institutions and investment firms (CRD IV)" i la "Regulation (EU) No 575/2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms (CRR)" poden ser computades com instruments de capital nivell 1 addicional d'acord amb aquest marc regulador.

Durant els primers dos mesos de l'exercici 2015 es va dur a terme el procés d'emissió i comercialització d'aquests productes, havent-se subscrit la totalitat de les dos emissions, han meritat un tipus d'interès del 5,5% anual.

- ii) Addicionalment, el saldo d'aquest epígraf inclou les emissions de títols fetes per Andorra Capital Agricol Reig, B.V. i AB Financials Products, D.A.C., sent el seu desglossament per venciments a 2017 i 2016:

	De 3 mesos a 1 any	D'1 any a 5 anys	Més de 5 anys	Sense venciment	Total
Deutes representats per títols emesos durant el 2013	1.043	18.043	7.114	-	26.200
Deutes representats per títols emesos durant el 2014	-	-	-	-	-
Deutes representats per títols emesos durant el 2015	-	30.078	-	-	30.078
Deutes representats per títols emesos durant el 2016	-	20.117	23.349	-	43.466
Deutes representats per títols emesos durant el 2017	-	308.717	-	-	308.717
	<u>1.043</u>	<u>376.955</u>	<u>30.463</u>	<u>-</u>	<u>408.460</u>

Dins de les emissions realitzades per Andorra Capital Agricol Reig, B.V durant l'exercici 2017, cal destacar una emissió a través del seu programa d'emissió de Covered Bonds, que ha estat llistada al Global Exchange Market de l'Irish Stock Exchange (Borsa d'Irlanda), per un import de 135 milions d'euros, a venciment de 5 anys i cupó referenciat a Euríbor amb pagament trimestral, que a 31 de desembre de 2017 quedava garantida per part de la cartera de préstecs hipotecaris del Grup, per un import de 165.818 milers d'euros, i per l'import dipositat en una compte de corresponsal de 6.998 milers d'euros.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

c) Altres passius financers

La composició d'aquest epígraf de la cartera de passius financers a cost amortitzat del passiu de l'estat de situació financera consolidat és el següent:

	Milers d'euros	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Obligacions a pagar	-	-
Fiances rebudes	-	-
Càmeres de compensació	2.354	-
Comptes de recaptació	-	-
Comptes especials	-	-
Garanties Financeres	-	-
Altres conceptes	769	-
	<u>3.123</u>	<u>-</u>

(19) Provisions

La composició d'aquest epígraf de l'estat de situació financera a 31 de desembre de 2017 i 2016 és com segueix:

	Milers d'euros	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Pensions i altres obligacions de prestacions i altres retribucions als empleats a llarg termini	7.331	7.081
Qüestions processals i litigis per impostos pendents	3.283	-
Compromisos i garanties concedides	1.099	761
Altres provisions	28.341	86.549
	<u>40.054</u>	<u>94.391</u>

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

El moviment per tipus de provisió, durant els exercicis 2017 i 2016, ha estat el següent:

	Milers d'euros				
	Pensions i altres obligacions de prestacions i altres retribucions als empleats a llarg termini	Qüestions processals i litigis per impostos pendents	Compromisos i garanties concedits	Altres provisions	Total
Saldo a 1 de gener del 2017	7.081	-	761	86.549	94.391
Dotacions netes	522	3.283	51	2.119	5.975
Imports utilitzats	(588)	-	-	-	(588)
Altres moviments	316	-	287	(60.327)	(59.724)
Saldo a 31 de desembre de 2017	7.331	3.283	1.099	28.341	40.054

	Milers d'euros				
	Pensions i altres obligacions de prestacions i altres retribucions als empleats a llarg termini	Qüestions processals i litigis per impostos pendents	Compromisos i garanties concedits	Altres provisions	Total
Saldo a 1 de gener del 2016	7.416	4.112	1.461	278.912	291.901
Dotacions netes	364	-	(222)	-	142
Imports utilitzats	(1.312)	-	(277)	-	(1.589)
Altres moviments	613	(4.112)	(201)	(192.363)	(196.063)
Saldo a 31 de desembre de 2016	7.081	-	761	86.549	94.391

a) Pensions i altres obligacions de prestacions definides post ocupació i Altres retribucions als empleats a llarg termini

El Banc té registrades obligacions amb el personal per diversos conceptes: obligacions amb jubilats, obligacions amb prejubilats i fons d'altres obligacions per empleats en actiu del banc.

El personal provinent de l'anteriorment denominat Banc Agrícola i Comercial d'Andorra, S.A. jubilat amb anterioritat al 22 de desembre del 1995, gaudeix d'un sistema de pensions de jubilació creat al 1989, de prestació definida. Els empleats incorporats després de l'1 de maig del 1995, a excepció de determinats col·lectius amb un sistema d'aportació definida, no gaudeixen de cap sistema de pensions de jubilació.

El Banc va firmar amb varis empleats acords de prejubilació individuals (segons el que disposa la Llei 17/2008 i Reglaments relacionats).

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Respecte als pactes expressos realitzats amb el personal jubilat, el Banc està obligat a efectuar retribucions complementàries.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Les variables actuàries i altres hipòtesis utilitzades en la valoració a 31 de desembre del 2017 pel personal jubilat i prejubilat són les següents:

	<u>Jubilats</u>	<u>Pre-jubilats</u>
Taules de supervivència	PERmf2000	PERmf2000
Taxa nominal d'actualització	3,50%	3,50%
Taxa nominal de creixement salarial	-	-
Taxa anual de creixement de les pensions	-	-
Edat de jubilació	-	65

Els possibles canvis que es puguin produir en les variables actuàries no tindria un efecte significatiu en els presents comptes anual.

Els pagaments efectuats a pensionistes i prejubilats (segons allò que disposa la Llei 17/2008 i Reglaments relacionats) durant l'exercici 2017 i 2016 s'han registrat contra el fons de provisió.

El saldo del fons d'altres obligacions, que correspon al personal actiu, està cobert amb dipòsits cedits al mercat interbancari.

Pel que fa al personal en actiu afecte al pla d'altres obligacions, els empleats que ho sol·licitin poden mobilitzar el seu fons a plans d'inversió gestionats pel Banc fora de balanç. A 31 de desembre de 2017 els saldos gestionats fora de balanç ascendeixen a 355 milers d'euros, mentre que els fons interns registrats a l'epígraf "Pensions i altres obligacions", a 4.221 milers d'euros (4.535 a 31 de desembre de 2016).

b) Altres provisions

L'epígraf d'Altres provisions recull les provisions per litigis, provisions associades a l'activitat d'assegurances i la resta de provisions no recollides en els epígrafs anteriors.

Els administradors del Banc no esperen que la resolució d'aquests litigis pugui afectar de manera significativa als estats financers.

(20) Fons Propis

Un detall del moviment dels fons propis del Grup en els exercicis 2017 i 2016 es mostra en l'Estat de Canvis en el Patrimoni Net.

a) Capital

A 31 de desembre del 2017 el capital social del banc es componia de 1.769.343 accions (1.751.825 accions de classe A, 14.232 accions de classe B i 3.286 accions de classe C) de 44,56 euros de valor nominal cadascuna, totalment subscrites i desemborsades i representades mitjançant anotacions en compte. Totes les accions del Banc posseeixen els mateixos drets polítics i econòmics, no existint drets de vot diferents per a cap accionista.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Tampoc existeixen accions que no siguin representatives de capital. Les accions no cotitzen en mercats organitzats.

Totes les accions del Banc posseeixen els mateixos drets polítics i econòmics, no existint drets de vot diferents per a cap accionista. Tampoc existeixen accions que no siguin representatives de capital. Les accions no cotitzen en mercats organitzats.

b) Prima d'emissió, guanys acumulats, reserves de revalorització i altres reserves

Un detall d'aquests epígrafs d'estat de situació financera a 31 de desembre del 2017 i 2016, és com segueix:

	Milers d'euros	
	31/12/2017	31/12/2016
Prima d'emissió	73.441	73.441
Guanys acumulats	375.208	341.595
Reserva legal	15.768	15.768
Reserves en garantia	25.929	24.722
Reserves estatutàries	-	-
Reserves voluntàries	331.906	299.500
Reserves per autocartera	1.605	1.605
Reserves de revalorització	1.942	1.942
	<u>450.591</u>	<u>416.978</u>

— Prima d'emissió

A 31 de desembre del 2017, el saldo d'aquest epígraf de l'estat de situació financera ascendia a 73.441 milers d'euros (73.441 milers d'euros al 2016).

— Reserva legal

D'acord amb la legislació mercantil andorrana els Bancs han de dotar un 10% del benefici de l'exercici a la reserva legal fins arribar a un 20% del capital social. Aquesta reserva legal, a 31 de desembre del 2017, està totalment constituïda.

— Reserves en garantia

Aquest apartat inclou les reserves en garantia de dipòsits i d'altres obligacions operacionals a mantenir dipositades a l'INAF per les entitats enquadrades en el sistema financer.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

En compliment de la “Llei 01/2011, de 2 de febrer, de creació d’un sistema de garantia de dipòsits per a les entitats bancàries”, al 31 de desembre de 2017 i 2016 l’import de l’epígraf “Reserves en garantia” ascendeix a 25.929 milers d’euros i 24.722 milers d’euros, respectivament (veure nota 42).

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

— Reserves voluntàries

Dins de les reserves voluntàries, s'inclou 63.794 milers d'euros en concepte de reserves de diferències de primera consolidació que no són de lliure disposició.

— Reserves de revalorització

El saldo de l'epígraf "Reserves de Revalorització" correspon a l'actualització en llibres del valor de mercat de determinats immobles del banc.

Les reserves de Revalorització tenen un caràcter indisponible fins que l'actiu surti efectivament del Banc i/o l'INAF autoritzi la seva disposició.

— Reserves de consolidació

A 31 de desembre del 2017 i 2016, els imports de les reserves de consolidació corresponen a les següents societats:

	Milers d'euros	
	2017	2016
Andorra Gestió Agrícola Reig, SAU.	1.053	676
Andorra Assegurances Agrícola Reig, SA	352	839
Grup Nobilitas N.V.	4.147	(939)
Andbank Bahamas (Limited)	16.538	16.107
Grup Andbank Luxembourg	6.906	4.702
Grup Andbank Espanya	(2.893)	(827)
AndPrivate Consulting	-	(2.843)
Andbank Panamá	7.505	4.118
APW Consultores Financeiros Lda	(646)	(2.400)
Altres	4.793	11.513
	<u>37.755</u>	<u>30.946</u>

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

El moviment de les reserves de consolidació durant els exercicis 2017 i 2016 ha estat el següent:

	<u>Milers d'euros</u>
Saldo a 31 de desembre de 2015	24.573
Distribució del resultat de 2015 a reserves	7.521
Altres ajustaments de consolidació	<u>(1.148)</u>
Saldo a 31 de desembre de 2016	<u>30.946</u>
Distribució del resultat de 2016 a reserves	8.859
Altres ajustaments de consolidació	<u>(2.050)</u>
Saldo a 31 de desembre de 2017	<u>37.755</u>

L'adquisició de Quest Capital Advisers Agencia de Valores, SA el dia 17 de desembre de 2009 va generar un fons de comerç de consolidació de 13.556 milers d'euros, d'aquests 7.482 van ser activats durant l'exercici 2010 en reconeixement dels pagaments ajornats de l'operació d'adquisició. Fruit de les posteriors regularitzacions en base als pagaments reals dels compromisos ajornats, el fons de comerç a 31 de desembre de 2017 és de 13.588 milers d'euros.

D'altra banda l'adquisició de Columbus de México, SA, C.V. el dia 11 d'abril de 2008 va generar un fons de comerç de consolidació de 3.572 milers d'euros. Posteriorment es realitzà el pagament de la prima d'èxit per import de 3.111 milers de dòlars, sent el fons de comerç a 31 de desembre de 2017 de 7.043 milers d'euros.

Així mateix, l'adquisició d'Andbank Monaco, SAM. el dia 30 de juny de 2011 va generar un fons de comerç de consolidació de 11.347 milers d'euros.

El 25 d'octubre de 2011 l'adquisició d'LLA Participações, Ltda va generar uns fons de comerç de consolidació de 10.482 milers d'euros. A l'exercici 2015 s'ha formalitzat la compra d'un 26,31% de participació addicional i a l'exercici 2017 s'ha formalitzat la compra d'un 22,06% de participació addicional de la societat esmentada, incrementant el fons de comerç fins a 20.412 milers d'euros.

L'adquisició el 15 d'abril de 2014 de les societats Medipatrimonia Invest, SL i d'Anbank Wealth Management SGIIC, SAU per part d'Andbank España, S.A. va generar un fons de comerç de consolidació de 1,283 milers d'euros.

L'adquisició de la branca d'activitat del negoci retail de Banco Inversis, S.A per part d'Andbank España, S.A. i l'adquisició de la cartera Swiss Asset Advisors per part

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

d'Andbanc Advisory LLC han generat un fons de comerç de consolidació de 89.841 i 1.676 milers d'euros, respectivament.

Durant el 2015 l'adquisició de les societats Banco Andbank (Brasil), S.A. va generar un fons de comerç de 5.969 milers d'euros. Addicionalment, l'adquisició al 2016 de la societat LLA DTVM per part de la societat Andbank (Brasil) Holding Financeira Ltda, ha generat un fons de comerç de 189 milers d'euros.

Durant el 2015 l'adquisició de Sigma Investment House Ltd han generat un fons de comerç de 3.584 milers d'euros. Addicionalment, tal i com es va acordar en l'adquisició d'aquesta societat, al 2016 i 2017 s'han realitzat pagaments en relació a la política de creixement de l'esmentada societat que han suposat un increment del fons de comerç en 2.370 milers d'euros.

— Altres reserves

Les reserves incloses dintre de l'epígraf "Altres" d'Altres reserves inclouen els ajustaments de primera aplicació de la normativa NIIF. A la nota 41 d'aquests comptes anuals s'inclou una explicació i conciliació d'aquestes reserves.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

c) Resultats atribuïts al Grup

El detall dels resultats aportats per cada una de les societats que han conformat el Grup durant l'exercici 2017 i 2016 és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/2017	31/12/2016
Andorra Banc Agrícola Reig, SA	35.498	35.783
Societats consolidades per integració global :	7.281	18.059
Andorra Gestió Agrícola Reig, SA	1.301	3.025
Andbank Bahamas (Limited)	1.964	4.055
Grupo Nobilitas N.V.	20	(46)
Columbus de México, SA, CV	152	98
And Private Wealth, SA	20	117
Quest Capital Advisers	385	1.509
Andbank Wealth Management LLC Grupo	(354)	(1.369)
Ajustes de Consolidación Grupo Nobilitas	(183)	(401)
Grupo Andbank Luxemburg	(4.839)	(1.039)
Andbank (Luxembourg) SA	(4.895)	(404)
Andbank Asset Management Luxembourg, SA	1	(527)
Ajustes de Consolidación Grupo Andbank Lux.	55	(108)
Grupo Andbank España	5.719	4.183
Andbank España, SA	2.281	2.744
Andbank Wealth Mangament,SGIIC, SAU	1.798	1.438
Medipatrimonia Invest, SL	129	(6)
APC SSAA	22	7
Ajustes de Consolidación Grupo Andbank España	1.489	-
Andbank (Panamá), SA	4.732	10.246
APW Consultores Financeiros Ltda.	(576)	(498)
Andbank Monaco, SAM	604	1.173
Banco Andbank Brasil Ltda.	(1.087)	(1.748)
Andorra Assegurances Agrícola Reig, SA	(668)	358
Altres	111	(1.650)
Ajustos de consolidació	(3.626)	(9.200)
	39.153	44.642

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

(21) Altre resultat global acumulat – Patrimoni Net

El detall de l'altre resultat global acumulat durant l'exercici 2017 i 2016 per tipus d'instruments és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/2017	31/12/2016
Elements que no es reclassificaran en resultats	-	-
Guany o (-) pèrdues actuàries en plans de pensions de prestacions definides	-	-
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com mantinguts per a la venda	-	-
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts d'inversions en dependents, negocis conjunts i associades	-	-
Resta d'ajustos de valoració	-	-
Elements que poden classificar-se en resultats	(2.011)	772
Cobertura d'inversions netes en negocis en l'estranger (porció efectiva)	-	-
Conversió de divises	-	-
Derivats de cobertura. Cobertures de fluxos d'efectiu (porció efectiva)	-	-
Actius financers disponibles per a la venda	(2.011)	772
Instruments de deute	(2.587)	772
Instruments de patrimoni	576	-
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com mantinguts per a la venda	-	-
Participació i altres ingressos i despeses reconegudes en inversions en dependents, negocis conjunts i associades	-	-
	<u>(2.011)</u>	<u>772</u>
Impost sobre beneficis relatiu a elements que poden reclassificar-se a guanys o pèrdues	201	(77)
	<u>(1.810)</u>	<u>695</u>

En l'estat d'ingressos i despeses reconegudes dels exercicis 2017 i 2016, que formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat, es presenten els moviments que hi ha hagut en aquest epígraf de l'estat de situació financera consolidat durant aquests exercicis.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Les variacions produïdes en els ingressos i despeses reconegudes en el Patrimoni Net com altre resultat global acumulat es deuen als guanys per valoració de la cartera pròpia classificada com actius financers disponibles per a la venda.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

(22) Exposicions fora de balança) Compromisos de préstecs, garanties financeres i altres compromisos concedits i rebuts

La composició del saldo d'aquests imports a 31 de desembre del 2017 i a 31 de desembre del 2016, és la següent:

	Milers d'euros	
	31/12/2017	31/12/2016
Compromisos de préstecs concedits	248.472	224.357
<i>Dels quals: Amb incompliments:</i>	4	1
Bancs centrals	-	-
Administracions Públiques	12.590	3.564
Altres societats financeres	3.280	14.829
Societats no financeres	92.975	83.326
<i>De les quals Pymes</i>	8.055	44.075
Llars	139.627	122.638
Garanties financeres concedides	111.664	85.374
<i>Dels quals: Amb incompliments:</i>	-	-
Bancs centrals	-	-
Administracions Públiques	71	71
Altres societats financeres	11.528	10.357
Societats no financeres	42.253	55.576
<i>De les quals Pymes</i>	7.287	30.639
Llars	57.812	19.370
Altres compromisos concedits	6.882	7.246
<i>Dels quals: Amb incompliments:</i>	-	-
Bancs centrals	-	-
Administracions Públiques	-	-
Altres societats financeres	-	-
Societats no financeres	-	-
<i>De les quals Pymes</i>	-	-
Llars	6.882	7.246

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

	Milers d'euros			
	31/12/2017		31/12/2016	
	Import màxim de la garantia	Nominal	Import màxim de la garantia	Nominal
Compromisos de préstecs rebuts	3.359.583	1.247.644	2.447.715	937.697
Bancs Centrals	-	-	-	-
Administracions públiques	-	-	-	-
Societats financeres	55.433	14.140	289.567	18.983
Altres societats no financeres	1.320.195	523.738	1.007.273	462.551
<i>De les quals Pymes</i>	47.191	12.330	107.375	19.207
Llars	1.983.955	709.766	1.150.876	456.163
Garanties financeres rebudes	206.206	78.308	45.453	27.805
Bancs Centrals	-	-	-	-
Administracions públiques	-	-	-	-
Societats financeres	2.202	1.627	10.836	9.871
Altres societats no financeres	98.314	26.598	23.862	12.926
<i>De les quals Pymes</i>	6.711	1.784	7.602	2.524
Llars	105.690	50.083	10.756	5.008
Altres compromisos rebuts	267	267	589	589
Bancs Centrals	-	-	-	-
Administracions públiques	-	-	-	-
Societats financeres	-	-	-	-
Altres societats no financeres	-	-	-	-
<i>De les quals Pymes</i>	-	-	-	-
Llars	267	267	589	589

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

(23) Operacions per compte de tercers

A continuació es desglossen els comptes més significatius recollits en aquest epígraf a 31 de desembre del 2017 i 2016:

	Milers d'euros	
	31/12/2017	31/12/2016
Accions i altres títols de renda variable	2.825.428	2.547.591
Obligacions i altres títols de renda fixa	3.372.806	4.411.606
Participacions d'organismes d'inversió no gestionats pel Grup	6.428.878	5.563.312
Participacions d'organismes d'inversió gestionats pel Grup	228.141	430.409
Altres	9.331	10.427
	<u>12.864.584</u>	<u>12.963.345</u>

El detall dels recursos gestionats de tercers, custodiats o no pel Grup a 31 de desembre del 2017 i 2016, eren els següents:

	Miles d'euros			Miles d'euros		
	31/12/2017			31/12/2016		
	Custodiats/ dipositats per l'entitat	Custodiats/ dipositats per tercers	Total	Custodiats/ dipositats per l'entitat	Custodiats/ dipositats per tercers	Total
Organismes d'inversió col·lectiva	1.886.433	879.014	2.765.447	1.811.666	179.389	1.991.055
Cartera de clients individuals gestionades mitjançant mandat	1.528.073	6.632.817	8.160.890	1.332.443	5.763.677	7.096.120
Altres clients individuals	11.302.456	-	11.302.456	12.902.532	-	12.902.532
	-	-	-	-	-	-
	<u>14.716.962</u>	<u>7.511.831</u>	<u>22.228.793</u>	<u>16.046.641</u>	<u>5.943.066</u>	<u>21.989.707</u>

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

(24) Ingressos i despeses per interessosa) Ingressos per interessos

Comprèn els interessos meritats en l'exercici pels actius financers que el seu rendiment implícit o explícit s'obté al aplicar el mètode del tipus d'interès efectiu, amb independència de que es valorin pel seu valor raonable, així com les rectificacions de productes com a conseqüència de cobertures comptables.

A continuació, es detalla l'origen dels ingressos per interessos registrats en el compte de pèrdues i guanys consolidat a 31 de desembre del 2017 i 31 de desembre del 2016:

	Milers d'euros	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Actius financers mantinguts per a negociar	9.004	7.517
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-	-
Actius financers disponibles per a la venda	5.615	8.034
Préstecs i partides a cobrar	31.524	46.100
Dels quals: Préstecs i bestretes	28.942	42.994
Inversions mantingudes fins al venciment	6.230	13.046
Altres actius	-	-
Derivats – comptabilitat de cobertures, risc de tipus d'interès	-	-
	<u>52.373</u>	<u>74.697</u>

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

b) Despeses per interessos

Comprèn els interessos meritats en l'exercici pels passius financers amb rendiment, implícit o explícit, inclosos els procedents de remuneracions en espècie, que s'obtenen d'aplicar el mètode del tipus d'interès efectiu, amb independència de que es valorin pel seu valor raonable, així com les rectificacions del cost com a conseqüència de cobertures comptables.

A continuació, es detalla l'origen de les despeses per interessos registrats en el compte de pèrdues i guanys consolidat a 31 de desembre del 2017 i 31 de desembre del 2016:

	Milers d'euros	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Passius financers mantinguts per a negociar	-	-
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	28	-
Passius financers a cost amortitzat	20.528	33.964
Dels quals: dipòsits	15.812	29.267
Dels quals: Valors representatius de deute emesos	4.716	4.697
Altres passius	2.788	2.829
Despeses per interessos d'actius	-	-
Derivats – comptabilitat de cobertures, risc de tipus d'interès	-	-
	<u>23.344</u>	<u>36.793</u>

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

(25) Ingressos per dividendes

Comprèn els dividendes i retribucions d'instruments de patrimoni corresponents a beneficis generats per entitats participades:

	Milers d'euros	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Ingressos per dividendes		
Actius financers disponibles per a la venda	<u>272</u>	<u>195</u>
	<u>272</u>	<u>195</u>

(26) Ingressos per Comissions

Comprèn l'import de les comissions meritades en l'exercici, excepte les que formen part integral del tipus d'interès efectiu dels instruments financers.

El desglossament del saldo d'aquest capítol del compte de pèrdues i guanys individual a 31 de desembre del 2017 i 31 de desembre del 2016 és el següent:

	Milers d'euros	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Ingressos per comissions		
Comissions de serveis	20.517	17.547
Ingressos de serveis	17.561	33.496
Comissions de girs	2.842	6.466
Comissions de caixes de lloguer	1.641	569
Comissions de targetes de crèdit	2.219	9.783
Comissions de manteniment	8.481	14.154
Altres	2.378	2.524
Caucions	689	378
Comissions de valors mobiliaris	148.347	138.162
Operacions de borsa per c/.clients	65.561	64.300
Administració depòsit de valors	20.629	14.262
Operacions financeres	<u>62.157</u>	<u>59.600</u>
	<u>187.114</u>	<u>189.583</u>

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

(27) Despeses per comissions

Comprèn l'import de totes les comissions pagades o a pagar meritades en l'exercici, excepte les que formen part integral del tipus d'interès efectiu dels instruments financers.

El desglossament del saldo d'aquest capítol del compte de pèrdues i guanys consolidat a 31 de desembre del 2017 i 31 de desembre del 2016 és el següent:

	Milers d'euros	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Despeses per comissions		
Dipòsits de valors	1.147	2.580
Comissions de targetes de crèdit	1.241	1.361
Despeses swift	247	250
Despeses de representants	33.865	37.217
Altres	<u>3.647</u>	<u>819</u>
	<u>40.147</u>	<u>42.227</u>

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

(28) Guanyos o pèrdues per actius i passius financers

Dins d'aquesta Nota s'agrupen els epígrafs "Guanyos o pèrdues al donar de baixa en comptes d'actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets", "Guanyos o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per a negociar, netes", "Guanyos o pèrdues per actius i passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats, nets", i "Guanyos o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, netes".

El desglossament dels saldos d'aquest capítol del compte de pèrdues i guanyos adjunt a 31 de desembre del 2017 i 31 de desembre del 2016, és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/2017	31/12/2016
Guanyos o pèrdues per actius i passius financers		
Guanyos o pèrdues per donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets	3.539	1.930
Actius financers disponibles per a la venda	3.539	1.930
Préstecs i partides a cobrar	-	-
Inversions mantingudes fins al meritament	-	-
Passius financers a cost amortitzat	-	-
Altres	-	-
Guanyos o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per a negociar, nets	27.467	54.060
Guanyos o pèrdues per actius i passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats, nets	-	-
Guanyos o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, netes	49	408
	<u>31.055</u>	<u>56.398</u>

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

- a) Un detall de l'epígraf "Guanyos o pèrdues al donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, netes" a 31 de desembre del 2017 i 31 de desembre del 2016, és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/2017	31/12/2016
Guanyos o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per a negociar, nets		
Derivats	9.093	10.531
Instrumentos de patrimoni	(100)	2.984
Valors representatius del deute	18.474	40.545
	<u>27.467</u>	<u>54.060</u>

- b) Un detall de l'epígraf "Guanyos o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, netes" a 31 de desembre del 2017 i a 31 de desembre del 2016, és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/2017	31/12/2016
Guanyos o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, netes		
Canvis del valor raonable de l'instrument de cobertura (incloses activitats interrompudes)	449	(3.142)
Canvis del valor raonable de la partida coberta atribuïbles al risc cobert	(400)	3.550
Ineficàcia en resultats de les cobertures de fluxos d'efectiu	-	-
Ineficàcia en resultats de les cobertures d'inversions netes en negocis en l'estranger	-	-
	<u>49</u>	<u>408</u>

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

(29) Diferències de Canvi, netes

Aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidat recull, fonamentalment, els resultats obtinguts en la compravenda de divises i les diferències que sorgeixen al convertir els comptes monetaris de l'estat de situació financera consolidat en moneda estrangera a euros.

L'import d'aquestes diferències de canvi netes registrat en el compte de pèrdues i guanys consolidat a 31 de desembre del 2017, excloses les corresponents a la cartera d'actius i passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys, és de 12.303 milers d'euros (10.546 milers d'euros a 31 de desembre del 2016).

(30) Altres ingressos i despeses d'explotació

El desglossament del saldo d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys a 31 de desembre del 2017 i 31 de desembre del 2016, és el següent:

<u>Altres ingressos i altres despeses d'explotació</u>	Milers d'euros			
	31/12/2017		31/12/2016	
	Ingressos	Despeses	Ingressos	Despeses
Canvis en el valor raonable d'actius tangibles valorats segons el model del valor raonable	-	-	-	-
Inversions immobiliàries	-	-	-	-
Arrendaments operatius diferents d'inversions immobiliàries	1.202	(876)	-	-
Altres	6.579	(6.948)	6.371	(10.401)
	<u>7.781</u>	<u>(7.824)</u>	<u>6.371</u>	<u>(10.401)</u>

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

(31) Despeses d'administracióa) Despeses de Personal

La composició dels imports que sota aquest concepte figuren en el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2017 i 2016, és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/2017	31/12/2016
Sous i gratificacions al personal actiu	78.596	82.869
Quotes de la seguretat social	13.385	14.307
Dotacions altres compromisos retributius	854	17
Indemnitzacions	1.853	1.000
Despeses de formació	-	-
Remuneracions basades en instruments de capital	-	-
Altres despeses de personal	9.761	8.808
	<u>104.449</u>	<u>107.001</u>

b) Altres despeses d'administració

La composició d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats a 31 de desembre del 2017 i 2016, és com segueix:

	Milers d'euros	
	31/12/2017	31/12/2016
Immables, instal·lacions i material	12.844	15.935
Subministraments	801	447
Informàtica i comunicacions	16.074	16.334
Publicitat i propaganda	3.873	1.890
Serveis de vigilància i trasllat de fons	553	680
Primes d'assegurances y autoassegurances	684	249
Serveis de professionals independents	17.284	13.002
Reparació i conservació	2.010	1.461
Administracions	3.557	4.703
Altres	2.905	10.261
	<u>60.585</u>	<u>64.962</u>

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

(32) Provisions o reversions de provisions

A 31 de desembre del 2017 i 31 de desembre del 2016, les dotacions netes amb càrrec a aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidat van ser les següents:

	Milers d'euros	
	31/12/2017	31/12/2016
Provisions o reversió de provisions		
Compromisos i garanties concedits	-	-
Altres provisions	(5.975)	(142)
	<u>(5.975)</u>	<u>(142)</u>

(33) Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats

A continuació es presenten les pèrdues per deteriorament dels actius financers, desglossats per la naturalesa d'aquests actius, registrats en el compte de pèrdues i guanys a 31 de desembre del 2017 i 31 de desembre del 2016:

	Milers d'euros		
	Guany	(Pèrdues)	Total net dels guany i pèrdues
31 de desembre del 2017			
Actius financers comptabilitzats al cost	-	-	-
Actius financers disponibles per a la venda	-	-	-
Préstecs i comptes a cobrar	5.714	-	5.714
Inversions mantingudes fins al venciment	-	-	-
	<u>5.714</u>	<u>-</u>	<u>5.714</u>

	Milers d'euros		
	Guany	(Pèrdues)	Total net dels guany i pèrdues
31 de desembre del 2016			
Actius financers comptabilitzats al cost	-	-	-
Actius financers disponibles per a la venda	-	-	-
Préstecs i comptes a cobrar	-	(4.326)	(4.326)
Inversions mantingudes fins al venciment	-	-	-
	<u>-</u>	<u>(4.326)</u>	<u>(4.326)</u>

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

(34) Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers

A 31 de desembre del 2017 i 2016, el Grup no presenta un saldo significatiu classificat com a deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers.

(35) Guanys o Pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com mantinguts per a la venda no admissibles com activitats interrompudes

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats a 31 de desembre del 2017 i 31 de desembre del 2016 és:

	Milers d'euros	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Guany nets per vendes d'immobles	3.238	(1.202)
Deteriorament d'actius no corrents en venda	(202)	(6.908)
Guany (pèrdues) per venda de participacions classificades com actius no corrents en venda	-	-
Guany per vendes d'altres instruments de capital classificats com actius no corrents en venda	-	-
	<u>3.036</u>	<u>(8.110)</u>

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

(36) Saldos i transaccions amb parts vinculades

Andorra Banc Agrícola Reig, SA i altres societats del Grup mantenen operacions amb les seves parts vinculades dins del curs ordinari dels seus negocis. Totes aquestes operacions es realitzen en condicions normals de mercat. A continuació es presenta un desglossament de les operacions amb parts vinculades identificades en els exercicis 2017 i 2016.

a) Operacions amb entitats i persones vinculades

Els saldos dels estats de situació financera i dels estats de resultats consolidats adjunts originats per les transaccions efectuades pel Grup amb les parts vinculades a 31 de desembre de 2017 i 2016 és el següent:

	Milers d'euros	
	Saldos vius	
2017	Personal clau de la direcció de l'entitat o de la seva dominant	Altres parts vinculades
Selecció d'actius financers	4.885	144.125
Préstecs i bestretes	4.885	144.125
Dels quals: actius financers que el seu valor s'ha	-	1
Selecció de passius financers	5.469	17.691
Dipòsits	5.469	17.691
Import nominal dels compromisos de préstec, garanties financeres i altres compromisos concedits	69	12.112
Estat de resultats	249	2.929
Ingressos financers	171	2.603
Costos financers	-	(47)
Ingressos per comissions	78	373
Despeses per comissions	-	-
Comptes d'ordre	70.804	64.249
Dipòsits de valors i altres títols en custòdia	70.804	64.249

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

	Milers d'euros	
	SalDOS vius	
2016	Personal clau de la direcció de l'entitat o de la seva dominant	Altres parts vinculades
Selecció d'actius financers	11.303	211.800
Préstecs i bestretes	11.303	211.800
Dels quals: actius financers que el seu valor s'ha	-	1
Selecció de passius financers	10.326	26.522
Dipòsits	10.326	26.522
Import nominal dels compromisos de préstec, garanties financeres i altres compromisos concedits	29	8.843
Estat de resultats	177	3.107
Ingressos financers	195	2.817
Costos financers	(3)	(105)
Ingressos per comissions	21	478
Despeses per comissions	(36)	(83)
Comptes d'ordre	59.626	147.540
Dipòsits de valors i altres títols en custòdia	59.626	147.540

b) Remuneracions al personal clau de la gerència de l'Entitat

El Grup considera personal clau de la gerència al Consell d'Administració del Banc, així com els membres de la Alta direcció del Banc.

Les remuneracions meritades pel personal clau de l'Entitat inclouen beneficis a curt termini i altres beneficis a llarg termini. El detall d'aquestes remuneracions en l'exercici 2017 i 2016 és el següent:

	Milers d'euros	
	2017	2016
Retribucions		
Retribucions Salarials Fixes	4.587	3.951
Retribucions salarials variables i diferits	2.546	2.326
Otres despeses de personal	943	128
Total	8.076	6.405

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

(37) Situació Fiscal

Des de l'exercici 2012, les societats andorranes del Grup, tributen per l'Impost sobre Societats.

Els beneficis d'aquestes societats, determinats d'acord amb la legislació fiscal, estan subjectes a un tipus de gravamen del 10% sobre la base de tributació. De la quota de tributació poden practicar-se determinades deduccions d'acord amb la legislació vigent en cada moment. Les societats filials estrangeres tributen d'acord amb la legislació de cada país.

En opinió dels Administradors del Banc, així com dels seus assessors fiscals, no existeixen contingències fiscals d'importos significatius que poguessin derivar-se, en cas d'inspecció, de possibles interpretacions diferents de la normativa fiscal vigent.

El detall d'aquest epígraf del Compte de Pèrdues i Guanys consolidat és el següent:

	<u>Milers d'euros</u>	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Impost corrent exercici	(3.010)	(3.602)
Ingrès per impost diferit	-	315
Ajustos impost de societats	<u>1.178</u>	<u>708</u>
Impost de societats locals	<u>(1.832)</u>	<u>(2.579)</u>
Impost de societats estranger	<u>(2.499)</u>	<u>(3.472)</u>
Total	<u>(4.331)</u>	<u>(6.051)</u>

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Degut a la diferència en el tractament de determinades operacions que la legislació fiscal estableix, el resultat comptable difereix de la base de tributació. A continuació s'inclou una conciliació entre el resultat comptable de l'exercici i la quota de liquidació que el Grup espera declarar per les societats andorranes del Grup un cop aprovats els presents estats financers, conjuntament amb un detall de la liquidació prevista:

	Milers d'euros	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Resultat comptable abans d'impostos (*)	38.737	44.891
Diferències permanents	<u>1.110</u>	<u>(3.733)</u>
amb origen en l'exercici	1.110	(3.733)
amb origen en exercicis anteriors	-	-
Base comptable de l'impost	<u>39.847</u>	<u>41.158</u>
Diferències temporals	<u>-</u>	<u>-</u>
amb origen en l'exercici	-	-
Base de tributació	<u>39.847</u>	<u>41.158</u>
Tipus de gravamen del 10%	<u>3.985</u>	<u>4.116</u>
Quota de tributació	<u>3.985</u>	<u>4.116</u>
Deduccions i bonificacions	<u>(975)</u>	<u>(514)</u>
Despesa per impost de societats en l'exercici	<u>3.010</u>	<u>3.602</u>
Retencions i pagaments a compte	<u>(1.587)</u>	<u>(3.960)</u>
Quota diferencial	<u>1.423</u>	<u>358</u>

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

A continuació es presenta una reconciliació entre el resultat comptable abans d'impostos i la despesa per impost de societats agregat de les societats andorranes pels exercicis 2017 i 2016:

	Milers d'euros	
	31/12/2017	31/12/2016
Saldo de ingressos i despeses de l'exercici	38.737	44.891
10% de saldo d'ingressos i despeses de l'exercici	3.874	4.489
Efecte fiscal de les diferències temporals i permanents	111	(373)
Deduccions i bonificacions de l'exercici corrent	<u>-975</u>	<u>(514)</u>
Despesa per impost sobre Beneficis	<u>3.010</u>	<u>3.602</u>

Sobre la base de l'aplicació de la normativa vigent, han sorgit determinades diferències temporals que han estat registrades en l'estat de situació financera consolidat a 31 de desembre del 2017. El moviment dels diferents actius i passius fiscals durant els exercicis 2017 i 2016 és el següent (en milers d'euros).

	Impostos anticipats		Impostos diferits	
	2017	2016	2017	2016
Saldo inicial	11.197	11.628	67	5.920
Augments	905	75	0	67
Disminucions	<u>(2)</u>	<u>(506)</u>	<u>(58)</u>	<u>(5.920)</u>
Saldo final	<u>12.100</u>	<u>11.197</u>	<u>9</u>	<u>67</u>

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Un detall per tipologia d'origen dels actius per impostos anticipats i de passius per impostos diferits a 31 de desembre del 2017 i 2016 és el següent:

	Milers d'euros	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Actius per impostos anticipats		
Diferències d'imputació temporal d'ingressos i despeses		
Dotació de provisions i altres deterioraments	12.089	11.197
Altres	<u>11</u>	<u>-</u>
Passius per impostos diferits		
Altres	<u>9</u>	<u>67</u>

El saldo pendent d'aplicar a 31 de desembre del 2016 de les deduccions generades per les Societats del Grup subjectes a la Llei de l'Impost de Societats a Andorra, és de 0 milers d'euros.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

(38) Gestió de riscosa) Model general de gestió i control de riscos

Assolir un model robust i eficient de control i gestió de riscos ha estat sempre un dels elements clau i objectius prioritaris del Grup Andbank. El 2017 ha estat un any clau en el desenvolupament i enfortiment del model integral de gestió de riscos garantint que cobreix la totalitat dels riscos als que el Grup es troba exposat i permet una gestió òptima del seu capital.

Per tal d'assegurar l'evolució cap a una gestió avançada de riscos, durant el 2016 el Grup va dur a terme el Pla Corporatiu de Riscos establint les bases pel desenvolupament d'un model de gestió integral en línia amb les recomanacions dels reguladors i les millors practiques del mercat. En el 2017, s'han escomès les principals línies d'actuació d'aquest programa i el model de gestió integrada de riscos és ja una realitat al Grup Andbank.

Aquest nou model de gestió i control de riscos es fonamenta en l'establiment de les mètriques i límits del marc d'apetit de risc com a quantia i tipologia dels riscos que es considera raonable assumir en l'execució de l'estratègia de negoci.

L'entorn de control establert permet garantir el manteniment del perfil de risc dins del nivell fixat a l'apetit de risc així com adaptar-se a un entorn regulador creixent i cada vegada més exigent.

Els elements principals que assegurin un control efectiu són:

- Una estructura robusta de govern de riscos liderada per la Comissió de Riscos, que actua com assessora del Consell d'Administració en l'àmbit de riscos. Aquesta comissió compta amb tres consellers especialitzats que s'encarreguen de garantir el compliment de la regulació i l'adequació als millors estàndards internacionals en matèria de control i gestió del risc.
- El marc corporatiu de polítiques de riscos i capital estableix els principis bàsics per a la gestió de tots els riscos als que es troba exposada l'entitat. Aquest marc permet garantir l'establiment, en totes les filials del Grup, d'un model de control i gestió de riscos homogeni i alineat amb l'estratègia global del Grup.
- La independència de la funció de riscos garantint la separació entre les unitats generadores del risc i les responsables del seu control.
- La supervisió i consolidació agregada de tots els riscos.

Una cultura de riscos integrada en tota l'organització que comprèn una sèrie d'actituds, valors, habilitats i pautes d'actuació davant de tots els riscos.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

b) Gestió de capital

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

Aquesta llei obliga les entitats bancàries a mantenir una ràtio de solvència, formulada a partir de les recomanacions del Basel Committee on Banking Regulation and Supervisory Practices, com a mínim del 10%, determinada mitjançant un coeficient que posa en relació als recursos propis ajustats amb els actius de risc ponderats d'acord amb el grau de risc d'aquests actius. Així mateix obliga a mantenir una ràtio de liquiditat com a mínim del 40%.

Els ràtios de solvència i de liquiditat dels estats consolidats, determinades d'acord amb aquesta llei, eren a 31 de desembre de 2017 de 24,57% i 75,80% respectivament (25,50% i 65,58% a 31 de desembre de 2016).

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

En el present exercici el Grup ha complert amb els requeriments continguts en aquesta llei. La concentració de risc màxima assolida a favor d'un mateix beneficiari ha estat del 10,95% dels fons propis (18,80% en l'exercici 2016). Els crèdits, o altres operacions que impliquen risc a favor d'un mateix beneficiari, que excedeixen el 5% dels fons propis, no han sobrepassat agregadament una acumulació de riscos del 81,74% (216,79% per a l'exercici 2016).

Addicionalment, i d'acord als requeriments de capital en el marc de Basilea III (veure nota 11.h) acordats pel Comitè de Supervisió Bancària de Basilea l'any 2010 que exigeix a tancament de l'exercici 2017 un mínim del 5,75% en la ràtio de capital de nivell 1 ordinari (CET1), un mínim del 7,25% en la ràtio de capital de nivell 1 (TIER1) i un mínim del 9,25% en la ràtio de capital (incloent elements de capital de nivell 1 ordinari, elements de capital de nivell 1 addicional a més dels elements de capital de nivell 2), el Grup Andbank a 31 de desembre de 2017 es situa molt per damunt d'aquests ratis mínims i presenta una situació confortable per tal de donar compliment a qualsevol regulació que complementi l'actual. En aquest entorn regulador més exigent, les ràtios de capital fully-loaded del Grup Andbank a 31 de desembre del 2017 són:

- Ràtio de capital de nivell 1 ordinari (CET1) del 13,19%.
- Ràtio de capital nivell 1 (TIER1) del 15,83%.
- Ràtio de capital del 15,94%.

És important també destacar que les ràtios actuals del Grup Andbank donen ja compliment amb escriu als requeriments mínims de capital que entraran en vigor el 2019 i que

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

fixaran un mínim del 7% en la ràtio CET1, del 8,5% en la ràtio TIER1 i un mínim dels 10,5% en la ràtio de capital.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

c) Risc de crèdit

El risc de crèdit fa referència a la pèrdua potencial derivada de l'incompliment total o parcial de les obligacions contractuals que té un client o contrapartida amb el Grup.

L'estratègia de negoci principal del Grup Andbank està enfocada en activitats de banca privada, amb una base de clients molt àmplia, alta diversificació i baixa concentració dels recursos de clients. Addicionalment, la Societat desenvolupa exclusivament pel mercat andorrà, el negoci de banca minorista mitjançant la concessió crèdits per a particulars i petites i mitges empreses a Andorra.

Amb l'objectiu d'assegurar una òptima gestió del risc de crèdit integrada en l'estructura de gestió global de riscos que permeti obtenir una rendibilitat acord amb el nivell de risc assumit, el Grup ha definit uns principis bàsics comuns que garanteixen l'alineació amb el pla de negoci de l'Entitat, l'apetit al risc definit i el compliment de les directrius regulatòries.

La gestió del risc de crèdit es basa en un sòlid model organitzatiu i de govern en el qual participen el Consell d'Administració i els diferents comitès de riscos, que estableixen les polítiques i procediments de riscos, els límits i delegacions de facultats, i aproven i supervisen el marc d'actuació de la funció de risc de crèdit.

Dins de l'àmbit exclusiu de risc de crèdit, el comitè de crèdits és l'òrgan de decisió responsable de la supervisió i control del risc de crèdit del Grup. El seu objectiu és ser un instrument per al control efectiu del risc de crèdit, assessorant a la Comissió Executiva, per tal d'assegurar que el risc de crèdit es gestiona conforme al nivell d'apetit de risc aprovat.

El cicle complet de gestió del risc de crèdit comprèn tota la vida de l'operació, des de l'anàlisi de la viabilitat i l'admissió del risc segons els criteris establerts, el seguiment de les operacions vives i, eventualment, la recuperació dels actius deteriorats.

— Anàlisi i admissió d'operacions:

El procés d'anàlisi i admissió de les operacions de préstecs i crèdits es caracteritza per una rigorosa anàlisi de la capacitat de devolució del deute per part del client, així com la naturalesa, liquiditat i qualitat de les garanties aportades.

Aquest procés ha de tenir en compte els criteris d'aprovació d'operacions definits a la política de risc crèdit així com les normes de delegació basades en l'atribució de facultats als diferents òrgans de govern en funció del tipus de producte, import i venciment.

Adicionalment, amb l'objectiu de mitigar l'exposició al risc, el Grup ha definit un model que estableix els límits i línies autoritzats amb cada contrapartida. Aquest model és aprovat pel Consell d'Administració i es revisa anualment. Qualsevol nova operació quedarà subjecta al compliment d'aquests límits, el consum dels quals és monitoritzat en tot moment.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Aquest procés d'anàlisi i admissió consta de les següents fases:

- Proposta: el gestor presenta la operació amb una anàlisi de la qualitat creditícia del client, les seves posicions, la seva solvència i la rendibilitat en funció del risc assumit.
- Anàlisi de l'operació: el departament de risc de crèdit analitza el detall de la proposta realitzada, validant l'existència documental de la informació relacionada amb les operacions, així com la seva qualitat i accessibilitat, necessària per a la posterior sanció.
- Sanció de la operació: un cop analitzada la operació, el departament de risc de crèdit la sanciona tenint en compte les polítiques de concessió definides així com els límits d'apetit de risc, buscant mantenir un equilibri entre risc i rendibilitat.
- Comunicació: el procés d'admissió conclou amb l'emissió i signatura d'un acta, i la seva posterior comunicació a les funcions involucrades per al seu correcte registre en els sistemes.

— Seguiment:

El seguiment de clients i operacions analitza l'evolució de tots els elements que podrien incidir en la seva qualitat creditícia, per tal de detectar anticipadament les incidències que poguessin arribar a produir-se amb la finalitat d'emprendre accions encaminades a mitigar-los o resoldre'ls.

Com a conseqüència d'aquest seguiment, s'identifiquen aquells clients o operacions que requereixen d'una revisió més profunda i d'un seguiment més exhaustiu, bé perquè presenten un deteriorament de la seva qualitat creditícia o bé perquè la seva naturalesa i/o import així ho requereixen.

Adicionalment, es realitza un seguiment i control diari del compliment dels límits i línies de risc aprovats. A tancament de mercat, es recalculen totes les exposicions d'acord als fluxos d'entrada i sortida d'operacions, les variacions de mercat i els mecanismes de mitigació del risc establerts. D'aquesta manera, les exposicions queden sotmeses a un seguiment diari i a un control sota els límits aprovats.

— Recuperacions:

La recuperació és una funció rellevant dins de l'àmbit de gestió del risc de crèdit. Aquest procés defineix les estratègies i accions necessàries per tal d'assegurar la correcta regularització i recuperació dels crèdits en situació irregular, en el menor temps i cost possible.

Aquesta funció és desenvolupada pel departament de recobriment i recuperacions. Aquest departament és una àrea de gestió directa de clients, el seu valor afegit es basa en la gestió eficaç i eficient del cobrament, ja sigui per regularització de saldos pendents de pagament o per la recuperació total.

El model de gestió de recuperacions requereix la coordinació adequada de diferents departaments (comercials, riscos i assessoria jurídica) i està subjecte a una

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

permanent revisió i millora contínua dels processos i metodologies de gestió, adaptant-los en funció del context normatiu vigent i les millors practiques del sector.

Tal i com s'explica més extensament en la nota 41 (Primera aplicació de NIIF), Andorra està immersa en un procés d'adaptació constant a la normativa internacional. Aquest últim exercici 2017, la Societat ha passat d'aplicar el Pla General Comptable Andorrà a aplicar la Norma Internacional de Comptabilitat 39 (NIC 39). Així mateix, per l'exercici 2018 la Societat haurà d'implementar novament un canvi normatiu assolint les Normes Internacionals d'Informació Financera 9 (NIIF 9) per la partida de "Préstecs i comptes a cobrar".

La normativa permet que, sempre que hi hagi un canvi normatiu, els impactes potencials derivats de la primera implantació siguin carregats contra reserves. Amb la implementació de NIC39, les contrapartides de l'actiu que s'han vist més afectades han estat les provisions de la cartera creditícia i els actius adjudicats. En el detall de la nota 41 es pot observar que el canvi normatiu ha suposat a la Societat un impacte brut a Reserves de 106.471 milers d'euros, dels quals 46.028 milers d'euros corresponen a la Inversió creditícia i 35.080 corresponen a Actius adjudicats.

L'entrada en vigor de la normativa NIIF9 es realitzarà durant l'exercici 2018, és per aquest motiu que el Grup està treballant per tal d'adaptar els seus processos a la nova normativa de classificació d'instruments financers, comptabilitat de cobertures i d'estimació de la deterioració del risc de crèdit.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Exposició màxima al risc de crèdit

D'acord amb la NIIF 7 "Instruments financers: informació a revelar", a continuació es presenta la distribució, per epígrafs de l'estat de situació financera consolidat, de l'exposició màxima del Grup al risc de crèdit a 31 de desembre del 2017 i 2016, sense deduir les garanties reals ni les millores creditícies obtingudes per assegurar el compliment de les obligacions de pagament, desglossada segons la naturalesa dels instruments financers.

	Milers d'euros	
	31/12/2017	31/12/2016
Actius financers manginguts per a negociar	339.490	426.334
Derivats	80.720	46.401
Instruments de patrimoni	9.635	199
Valors representatius del deute	249.135	379.734
Préstecs i bestretes	-	-
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-	-
Instruments de patrimoni	-	-
Valors representatius del deute	-	-
Préstecs i bestretes	-	-
Actius financers disponibles per a la venda	230.468	317.804
Instruments de patrimoni	27.543	39.355
Valors representatius del deute	202.925	278.449
Préstecs i bestretes	-	-
Préstecs i comptes a cobrar	1.664.601	1.703.068
Valors representatius del deute	-	-
Préstecs i bestretes	1.664.601	1.703.068
Inversions mantigudes fins al venciment	291.569	449.128
Valors representatius del deute	291.569	449.128
Préstecs i bestretes	-	-
Derivats-Comptabilitat de cobertures	90	-
Total riscos per actius financers	2.526.218	2.896.334
	-	-
Compromisos de préstec concedis	248.472	224.357
Garanties financers concedides	111.664	85.375
Altres compromisos i altres granties concedides	-	-
Total compromisos i garanties concedides	360.136	309.732
Total exposició màxima al risc de crèdit	2.886.354	3.206.066

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

L'exposició màxima al risc de crèdit es determina en funció dels actius financers com s'explica a continuació:

- En el cas dels actius financers reconeguts en els estats de situació financera consolidats, es considera que l'exposició al risc de crèdit és igual al seu valor en llibres, sense considerar les pèrdues per deteriorament, amb una única excepció dels derivats de negociació i de cobertura.
- Pel que fa a les garanties financeres concedides, es considera que la màxima exposició al risc de crèdit és el major import que el Grup hauria de pagar si la garantia fos executada, que correspon al seu valor en llibres.
- En relació als derivats, la màxima exposició al risc de crèdit es basa en el valor de mercat dels derivats i el seu risc potencial. El valor de mercat reflexa la diferència entre els compromisos originals i el valor de mercat en la data de presentació dels estats financers ("mark-to-market"). Tal i com s'indica a la nota 3, els derivats es comptabilitzen a cada data de tancament pel seu valor raonable d'acord amb la NIC 39. D'altra banda, en relació al risc potencial, aquest és una estimació de l'increment màxim esperat de l'exposició al risc a través d'un derivat valorat a valor de mercat, amb un nivell de confiança estadístic, com a resultat de canvis futurs en els preus de valoració en el termini residual fins el venciment de la operació.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Qualitat creditícia dels actius financers

Segons s'ha indicat a la política comptable sobre deteriorament de valor, el Grup té mètodes diferents per a determinar les pèrdues de crèdit esperades pels préstecs.

El valor brut dels actius financers per categories i la seva qualificació creditícia, segons s'ha indicat en les polítiques comptables, és com segueix:

	31/12/2107	31/12/2016
Rating		
AAA	446.170	330.128
AA+	10.425	636
AA	25.265	200.622
AA-	10.356	51.486
Aa3	358	-
A+	0	55.586
A	-	86
A-	86.331	2.142
BBB+	170.868	5.488
BBB	-	310.111
BBB-	-	121.973
BB+	11.983	1.643
BB	-	23.139
BB-	-	-
B+	-	126
B	26	-
B-	-	16.054
CCC+	-	-
CCC	-	31
CCC-	-	-
CC	-	-
C	-	-
DDD	-	-
DD	-	-
D	-	-
No Aplica	19.025	27.614

Riscos vençuts no deteriorats i riscos dubtosos o deteriorats

Les següents taules mostren un detall per contrapart i per producte dels imports vençuts dels riscos que no es consideraven deteriorats a 31 de desembre del 2017 i 2016 classificats, en funció de l'antiguitat del primer venciment impagat, així com el desglossament dels valors representatius de dubte i els préstecs i bestretes considerats com deteriorats, determinats individual i col·lectivament, i les correccions de valor diferenciant si el mateix s'ha determinat en base a una anàlisi individualitzada o col·lectiva:

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Vençuts però el seu valor no s'ha deteriorat

	Vençuts però el seu valor no s'ha deteriorat					Import en llibres dels actius que el seu valor s'ha deteriorat	Correccions de valor específiques per a actius financers, estimades individualment	Correccions de valor específiques per a actius financers, estimades col·lectivament	Correccions de valor col·lectives per a pèrdues incorregudes però no comunicades	Fallits acumulats
	≤ 30 dies	> 30 dies ≤ 60 dies	> 60 dies ≤ 90 dies	> 90 dies ≤ 180 dies	> 180 dies ≤ 1 any					
31 de desembre de 2017										
Instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dels quals: al cost	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dels quals: entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dels quals: altres societats financeres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dels quals: societats no financeres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valors representatius del deute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bancs centrals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administracions públiques	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres societats financeres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Societats no financeres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstecs i bestretes	8.464	805	2.295	-	-	48.349	25.954	22.435	10.998	89.232
Bancs centrals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administracions públiques	23	-	-	-	-	-	-	-	153	-
Entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-	-	-	28	-
Altres societats financeres	359	9	-	-	-	-	-	-	-	167
Societats no financeres	2.245	94	479	-	-	16.483	18.447	4.581	4.954	34.957
Llars	5.836	702	1.816	-	-	31.866	7.507	17.854	5.863	54.108
TOTAL	8.464	805	2.295	-	-	48.349	25.954	22.435	10.998	89.232
Préstecs i bestretes per productes, per garanties reals i per subordinació	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A la vista i amb breu termini de preavís (compte corrent)	6.069	141	46	-	-	403	-	332	126	-
Deute per targetes de crèdit	30	-	-	-	-	42	-	40	293	-
Cartera comercial	-	-	-	-	-	2	-	2	44	-
Arrendaments financers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstecs de recompra inversa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres préstecs a termini	2.365	663	2.249	-	-	47.128	25.954	22.061	10.535	-
Bestretes diferents de préstecs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dels quals: Préstecs hipotecaris (préstecs garantits per béns immobles)	295	442	434	-	-	28.381	19.264	17.454	7.375	-
Dels quals: altres préstecs amb garanties reals	2.501	217	1.744	-	-	3.448	96	343	2.033	-
Dels quals: crèdit al consum	5.444	259	1.291	-	-	8.303	2.314	2.776	898	-
Dels quals: préstecs per a compra d'habitatge	121	11	434	-	-	25.967	2.552	15.831	3.800	-
Dels quals: Préstecs per a finançament de projectes	1.027	3	14	-	-	12.155	16.879	2.894	4.410	-

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

	Vençuts però el seu valor no s'ha deteriorat						Import en llibres dels actius que el seu valor s'ha deteriorat	Correccions de valor específiques per a actius financers, estimades individualment	Correccions de valor específiques per a actius financers, estimades col·lectivament	Correccions de valor col·lectives per a pèrdues incorregudes però no comunicades	Fallits acumulats
	≤ 30 dies	> 30 dies ≤ 60 dies	> 60 dies ≤ 90 dies	> 90 dies ≤ 180 dies	> 180 dies ≤ 1 any	> 1 any					
31 de desembre de 2016											
Instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dels quals: al cost	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dels quals: entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dels quals: altres societats financeres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dels quals: societats no financeres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valors representatius del deute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bancs centrals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administracions públiques	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres societats financeres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Societats no financeres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstecs i bestretes	1.719	3.261	397	-	-	-	66.121	33.042	29.048	17.351	83.244
Bancs centrals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administracions públiques	-	-	-	-	-	-	-	-	-	245	-
Entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres societats financeres	33	-	-	-	-	-	12	-	11	121	-
Societats no financeres	381	6	34	-	-	-	29.391	25.473	4.983	10.711	32.591
Llars	1.305	3.255	363	-	-	-	36.718	7.569	24.054	6.274	50.653
TOTAL	1.719	3.261	397	-	-	-	66.121	33.042	29.048	17.351	83.244
Préstecs i bestretes per productes, per garanties reals i per subordinació	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A la vista i amb breu termini de preavis (compte corrent)	241	-	8	-	-	-	357	-	336	193	-
Deute per targetes de crèdit	-	-	-	-	-	-	9	-	9	129	-
Cartera comercial	-	-	-	-	-	-	31	-	29	114	-
Arrendaments financers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstecs de recompra inversa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres préstecs a termini	1.478	3.260	394	-	-	-	65.724	33.042	28.673	16.916	-
Bestretes diferents de préstecs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dels quals: Préstecs hipotecaris (préstecs garantits per béns immobles)	1.393	2.792	387	-	-	-	44.695	24.144	18.995	11.383	-
Dels quals: altres préstecs amb garanties reals	1.443	2.877	241	-	-	-	9.073	907	632	3.426	-
Dels quals: crèdit al consum	53	3	-	-	-	-	25.914	2.492	16.295	5.527	-
Dels quals: préstecs per a compra d'habitatge	5	17	31	-	-	-	4.190	2.393	1.481	293	-
Dels quals: Préstecs per a finançament de projectes	14	2	8	-	-	-	2.020	14.045	598	4.592	-

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Pèrdues per deteriorament

A continuació es presenten els moviments produïts durant l'exercici 2017 i 2016 en les provisions registrades en els estats de situació financera consolidats adjunts per a cobrir el deteriorament de valor o reversió del deteriorament del valor estimat en els préstecs i bestretes i valor representatius de deute:

<u>31 de desembre de 2017</u>	Saldo d'obertura	Augments deguts a dotacions per a pèrdues per préstecs estimades durant el període	Disminucions degudes a importos per a pèrdues credítories estimades durant el període revertits	Disminucions degudes als importos utilitzats amb càrrec a correccions de valor	Transferències entre correccions de valor	Altres ajustos	Saldo de tancament
Instruments de patrimoni							
Correccions de valor específiques per a actius financers, estimades individualment	34.253	1.359	2.012	5.178	1.885	584	25.954
Valors representatius de deute	-	-	-	-	-	-	-
Bancs centrals	-	-	-	-	-	-	-
Administracions públiques	-	-	-	-	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-	-
Altres societats financeres	-	-	-	-	-	-	-
Societats no financeres	-	-	-	-	-	-	-
Préstecs i bestretes	-	-	-	-	-	-	-
Bancs centrals	-	-	-	-	-	-	-
Administracions públiques	-	-	-	-	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-	-
Altres societats financeres	-	-	-	-	-	-	-
Societats no financeres	26.665	1.055	1.850	5.178	1.885	360	18.447
Llars	7.588	304	161	-	-	224	7.507
Correccions de valor específiques per a actius financers, estimades col·lectivament	30.912	9.821	11.155	1.991	5.152	-	22.435
Valors representatius de deute	-	-	-	-	-	-	-
Bancs centrals	-	-	-	-	-	-	-
Administracions Públiques	-	-	-	-	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-	-
Altres societats financeres	-	-	-	-	-	-	-
Societats no financeres	-	-	-	-	-	-	-
Préstecs i bestretes	-	-	-	-	-	-	-
Bancs centrals	-	-	-	-	-	-	-
Administracions Públiques	-	-	-	-	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-	-
Altres societats financeres	11	258	60	-	209	-	-
Societats no financeres	4.983	2.853	1.826	-	1.430	-	4.581
Llars	24.054	6.709	6.944	1.991	3.974	-	17.854
Correccions del valor col·lectives per a pèrdues per actius financers incorregudes però no comunicades	17.352	5.444	11.496	301	-	-	10.998
Valors representatius del deute	-	-	-	-	-	-	-
Préstecs i bestretes	17.352	5.444	11.496	301	-	-	10.998
Total	80.793	16.623	22.939	7.470	7.036	584	59.387

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

<u>31 de desembre de 2016</u>	Saldo	Augments deguts a dotacions per a pèrdues per préstecs estimades durant el període	Disminucions degudes a imports per a pèrdues creditícies estimades durant el període revertits	Disminucions degudes als imports utilitzats amb càrrec a correccions de valor	Transferències entre correccions de valor	Altres ajustos	Saldo de tancament
Instruments de patrimoni							
Correccions de valor específiques per a actius financers, estimades individualment	31.659	6.123	2.732	796	876	-	33.042
Valors representatius de deute	-	-	-	-	-	-	-
Bancs centrals	-	-	-	-	-	-	-
Administracions públiques	-	-	-	-	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-	-
Altres societats financeres	-	-	-	-	-	-	-
Societats no financeres	-	-	-	-	-	-	-
Préstecs i bestretes	-	-	-	-	-	-	-
Bancs centrals	-	-	-	-	-	-	-
Administracions públiques	-	-	-	-	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-	-
Altres societats financeres	-	-	-	-	-	-	-
Societats no financeres	27.442	2.727	2.708	796	876	-	25.473
Llars	4.216	3.396	24	-	-	-	7.569
Correccions de valor específiques per a actius financers, estimades col·lectivament	41.602	14.540	13.880	9.276	3.939	-	29.048
Valors representatius de deute	-	-	-	-	-	-	-
Bancs centrals	-	-	-	-	-	-	-
Administracions Públiques	-	-	-	-	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-	-
Altres societats financeres	-	-	-	-	-	-	-
Societats no financeres	-	-	-	-	-	-	-
Préstecs i bestretes	-	-	-	-	-	-	-
Bancs centrals	-	-	-	-	-	-	-
Administracions Públiques	-	-	-	-	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-	-
Altres societats financeres	783	13	785	-	-	-	11
Societats no financeres	8.980	3.678	3.107	4.100	468	-	4.983
Llars	31.840	10.849	9.988	5.176	3.471	-	24.054
Correccions del valor col·lectives per a pèrdues per actius financers incorregudes però no comunicades	19.137	6.227	6.617	1.395	-	-	17.351
Valors representatius del deute	-	-	-	-	-	-	-
Préstecs i bestretes	19.137	6.227	6.617	1.395	-	-	17.351
Total	92.397	26.871	22.545	12.467	4.815	-	79.441

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Concentració de riscos

A continuació es mostra un detall de les concentracions de riscos dels diferents instruments financers, per producte i àrea geogràfica, a 31 de desembre del 2017 i a 31 de desembre del 2016:

Milers d'euros									
31/12/2017	Actius financer mantiguts per a negociar			Actius Financers disponibles per a la venda		Inversions mantigudes fins a venciment	Préstecs i bestrets		
Concentració per país	Valors representatius del deute	Instruments de patrimoni	Derivats	Valors representatius del deute	Instruments de patrimoni	Valors representatius del deute	Interbancari	Bancs centrals i altres dipòsits a la vista (Interbancari)	Inversió creditícia Bruta
Espanya	79.352	67	2.307	-	268	1.000	109.891	165.524	315.979
Francia	22.794	-	-	1.010	-	-	-	15.611	99.497
Italia	3	31	-	-	-	58.338	-	567	3.830
Alemania	5.444	-	-	-	-	7.168	-	551	51
Holanda	-	-	-	-	-	-	-	-	27.016
Andorra	14.230	57	274	84.173	11.811	-	-	10.421	717.978
Resto Europa (*)	98.517	5.259	64.313	-	20.378	110.873	103.970	955.041	168.019
Estados Unidos	15.295	375	-	107.833	(5.217)	114.190	-	208.424	16.759
Latino-America	3.951	685	6	9.908	-	-	-	9.499	126.008
Otros	9.549	3.161	13.820	-	302	-	-	51.248	34.991
	249.135	9.634	80.720	202.924	27.542	291.569	213.860	1.416.885	1.510.128

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Milers d'euros									
31/12/2016	Actius financer mantiguts per a negociar			Actius Financers disponibles per a la venda		Inversions mantigudes fins a venciment	Préstecs i bestrets		
Concentració per país	Valors representatius del deute	Instruments de patrimoni	Derivats	Valors representatius del deute	Instruments de patrimoni	Valors representatius del deute	Interbancari	Bancs centrals i altres dipòsits a la vista (Interbancari)	Inversió creditícia Bruta
Espanya	75.760	-	2.225	5.017	771	1.000	42.368	188.256	236.267
Francia	98.631	199	-	51.042	201	65.783	-	71.366	107.071
Italia	3	-	-	-	-	68.048	-	427	2.628
Alemania	24.229	-	-	20.014	1	7.249	-	1.283	62
Holanda	-	-	-	-	-	-	-	-	512
Andorra	22.179	-	2	36.572	13.943	63.744	-	1.514	949.560
Resto Europa (*)	75.833	-	21.217	54.057	20.514	113.220	81.373	877.590	206.841
Estados Unidos	57.993	-	-	94.391	68	130.083	-	293.970	5.593
Latino-America	7.567	-	2.319	17.356	204	-	-	6.233	123.886
Otros	17.539	-	20.638	-	3.924	-	-	101.649	26.349
	379.734	199	46.401	278.449	39.626	449.128	123.741	1.542.288	1.658.768

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Neteig d'actius i passius

El Grup presenta al balanç de situació el valor raonable dels derivats actius i passius pel seu import brut, no havent-se practicat cap neteig comptable. Tot i així, alguns dels derivats financers contractats estan subjectes a acords de liquidació, tals com ISDA master agreements o similars. Aquests acords permeten la liquidació dels contractes derivats pel net en el cas d'impagament de la contrapart, però no en el curs del negoci ordinari, i el Grup no té la intenció de liquidar pel net aquests contractes. La següent taula mostra el valor dels actius i passius reconeguts al balanç subjectes als acords descrits a 31 de desembre de 2017 i 2016, així com els saldos de col·laterals i altres acords de compensació:

	Valor en	Acords de	
	llibres	compensació i	Exposició neta
		colaterals	
<u>31 de desembre de 2017</u>			
Actius financers			
Derivats	80.720	(16.986)	63.734
Instruments de patrimoni	-	-	-
Valors representatius del deute	-	-	-
Préstecs i bestretes	274.388	(29.136)	245.252
Passius financers			
Derivats	61.178	(13.317)	47.860
Dipòsits	322.272	(34.220)	288.052
	Valor en	Acords de	
	llibres	compensació i	Exposició neta
		colaterals	
<u>31 de desembre de 2016</u>			
Actius financers			
Derivats	46.401	(8.642)	37.759
Instruments de patrimoni	-	-	-
Valors representatius del deute	-	-	-
Préstecs i bestretes	360.276	(27.448)	332.828
Passius financers			
Derivats	32.641	(19.276)	13.365
Dipòsits	302.379	(23.037)	279.342

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

d) Risc de mercat*Anàlisi de sensibilitat*

El risc de mercat s'entén com la pèrdua potencial a la qual està exposada la cartera de negociació com a conseqüència de canvis en les condicions de mercat, com ara els preus dels actius, el tipus d'interès, la volatilitat i la liquiditat del mercat. La mesura que utilitza el Grup per a gestionar el risc de mercat de la cartera de negociació és la metodologia valor en risc (value at risk o VaR) com estàndard general del mercat, així com les proves d'estrès (stress testing) de la cartera d'inversió a venciment.

El mètode de càlcul del VaR utilitzat és el mètode històric. El càlcul obtingut correspon a la pèrdua màxima esperada en un horitzó temporal determinat i amb un nivell de confiança definit. El Grup calcula el VaR per a un horitzó temporal d'un dia i amb un nivell de confiança del 99%, i el període històric considerat pel càlcul és d'un any. Durant l'any 2017, el VaR mig calculat per a la cartera de negociació ha estat de 566 milers d'euros, amb un màxim de 1.152 milers d'euros i un mínim de 104 milers d'euros, mentre que la posició mitja de la cartera de negociació ha estat de 449 milions d'euros. Globalment, la cartera de negociació es compon de bons de bona qualitat creditícia i amb una duració molt curta, el que determina un VaR molt reduït.

El Grup aplica proves d'estrès a la cartera d'inversió per avaluar quina seria la pèrdua de valor que experimentaria si es donessin situacions extremes d'increments de la corba de tipus d'interès o d'ampliació dels diferencials de crèdit. Aquestes proves s'apliquen mitjançant simulacions de canvis en el valor de mercat dels actius que componen la cartera davant diferents escenaris. S'analitzen set escenaris, quatre dels quals són històrics (crisis grega del 2010, fallida de Lehman Brothers del 2008, atacs terroristes a les Torres Bessones del 2001 i crisis del deute rus de 1998) i tres són hipotètics (disminució de la corba de tipus, ampliació general dels diferencials de crèdit i disminució de la corba de tipus correlacionada amb una ampliació dels diferencials de crèdit).

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

En la següent taula es mostra un resum de les posicions de VaR de l'activitat de trading del Grup a 31 de desembre del 2017 i 2016, així com durant el període (basat en un 99% de nivell de confiança i un període històric considerat pel càlcul d'un any):

	Milers d'euros			
	VaR a 31/12/2017	VaR Mig del període	VaR Màxim del període	VaR Mínim del període
<u>A 31 de desembre de 2017</u>				
Risc d'interès i spread	88	533	1.140	79
Risc de canvi	-	-	-	-
Risc de renda variable	74	143	167	67
Risc de volatilitat / correlació	-	-	-	-
Efecte diversificació	125	566	1.152	104
Total	125	566	1.152	104

	Milers d'euros			
	VaR a 31/12/2016	VaR Mig del període	VaR Màxim del període	VaR Mínim del període
<u>A 31 de desembre de 2016</u>				
Risc d'interès i spread	2.885	992	2.264	293
Risc de canvi	-	-	-	-
Risc de renda variable	174	161	179	146
Risc de volatilitat / correlació	-	-	-	-
Efecte diversificació	2.891	1.007	2.264	329
Total	2.891	1.007	2.264	329

Exposició al risc de tipus d'interès – Activitat no trading

El risc de tipus d'interès es defineix com l'impacte en el valor de mercat dels actius i passius del Grup com a conseqüència dels moviments en els tipus d'interès. Les mesures que utilitza el Grup per avaluar aquest impacte són la sensibilitat del marge financer per a un període d'un any a desplaçaments paral·lels de la corba de tipus d'interès de 25 punts bàsics per a les principals divises del balanç i la sensibilitat del valor de mercat dels recursos propis a desplaçaments paral·lels de la corba de tipus d'interès de 100 punts bàsics.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

En la conjuntura de tipus d'interès històricament baixos dels últims anys, el Grup manté una exposició positiva a desplaçaments de la corba de tipus d'interès, és a dir, el marge financer del Grup augmentaria en cas d'una pujada del tipus d'interès i, a la inversa, es veuria reduït davant una disminució dels mateixos. Així mateix, el gap de repreciaacions dels actius i passius sensibles al tipus d'interès del balanç és positiu, és a dir, globalment la repreciaació dels actius es anterior en el temps a la dels passius. Aquest posicionament es reflecteix en la cessió de dipòsits al interbancari a terminis molt curts i en la possessió d'una cartera d'inversió de renda fixa invertida principalment en bons amb la rendibilitat lligada a tipus d'interès flotants, o bons de tipus fix amb venciment a curt i a mitjà termini. Una part de la cartera es compon de bons a tipus fix de venciments llargs que permeten generar un marge addicional, i augmenten la duració de l'actiu del balanç. Bona part d'aquests bons es financen en el mercat amb operacions repo a tipus fix, que permeten cobrir el risc de duració. Durant el 2017, s'han contractat "interest rate swaps" i futurs per a cobrir el risc de duració dels bons a mig i llarg termini de la cartera d'inversió.

El límit de sensibilitat dels recursos propis com a conseqüència d'un desplaçament paral·lel de la corba de tipus d'interès de 100 punts bàsics va ser aprovat pel Consell d'Administració en un nivell del 5%. Al llarg del any 2017, la sensibilitat dels recursos propis s'ha mantingut per sota d'aquest límit.

En la següent taula es mostren els epígrafs de l'estat de situació financera consolidat del Grup a 31 de desembre del 2017 i 2016 subjectes a risc de mercat amb la posició del gap de tipus d'interès del Grup per a l'activitat no trading.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

31 de desembre de 2017	Fins a un mes	Més d'un mes i fins a tres mesos	Més de tres mesos i fins a un any	Més d'un any i fins a cinc anys	Més de cinc anys	No Sensible	Saldo Total
Efectiu, saldo en altres bancs centrals i altres dipòsits a la vista	1.447.004	-	-	-	-	-	1.447.004
Actius Financers	83.070	196.104	65.699	154.199	246.121	116.334	861.527
Préstecs i partides a cobrar	659.430	480.025	532.528	17.754	30.848	(55.984)	1.664.601
5.2.- Préstecs i Crèdits a entitats	103.682	61.129	48.625	-	-	425	213.861
5.3.- Crèdits a clients	555.748	418.896	483.903	17.754	30.848	(56.409)	1.450.740
Derivats de Cobertura	-	-	-	-	-	90	90
Inversions depenents, negocis conjunts i associats	-	-	-	-	-	2.000	2.000
Altres Actius	-	-	-	-	-	448.018	448.018
Total Actiu	2.189.504	676.129	598.227	171.953	276.969	510.458	4.423.240
Passius financers mantinguts per a negociar	-	-	-	-	-	58.088	58.088
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-	-	-	-	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat	492.140	408.566	1.097.911	360.183	202.874	1.147.585	3.709.259
3.1.- Dipòsits a Bancs Centrals	12.166	-	-	-	-	-	12.166
3.2.- Dipòsits en Bancs	158.039	135.787	8.437	887	89.670	1.233	394.053
3.3.- Dipòsits Clients	318.872	272.779	1.081.768	70.638	5.236	1.089.729	2.839.022
3.3.1.- A vista	90.655	181.309	815.891	-	-	1.087.855	2.175.710
3.3.2.- A termini	228.217	91.470	265.877	70.638	5.236	-	661.438
3.3.3.- Interessos correguts no pagats	-	-	-	-	-	1.874	1.874
3.3.4.- Altres passius financers	-	-	-	-	-	-	-
3.4.- Valors Emesos representatius de deute	3.063	-	7.706	288.658	107.968	53.500	460.895
3.5. Altres Passius Financers	-	-	-	-	-	3.123	3.123
Derivats de cobertura	-	-	-	-	-	3.089	3.089
Altres Actius	-	-	-	-	-	145.364	145.364
Total Passiu	492.140	408.566	1.097.911	360.183	202.874	1.354.126	3.915.800
Patrimoni	-	-	-	-	-	507.440	507.440
Total Passiu + Patrimoni Net	492.140	408.566	1.097.911	360.183	202.874	1.861.566	4.423.240
Actiu	348.157	26.414	29.196	10.405	-	-	414.172
Passiu	47.570	41.744	126.948	110.910	87.000	-	414.172
IRS - Derivats	300.587	(15.330)	(97.752)	(100.505)	(87.000)	-	-
GAP SIMPLE	1.997.951	252.233	(597.435)	(288.735)	(12.904)	(1.351.109)	-
GAP ACUMULAT	1.997.951	2.250.183	1.652.748	1.364.013	1.351.109	-	-

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

31 de desembre de 2016	Fins a un mes	Més d'un mes i fins a tres mesos	Més de tres mesos i fins a un any	Més d'un any i fins a cinc anys	Més de cinc anys	No Sensible	Saldo Total
Efectiu, saldo en altres bancs centrals i altres dipòsits a la vista	1.595.411	-	-	-	-	-	1.595.411
Actius Financers	324.483	329.248	143.533	191.746	118.302	79.544	1.186.856
Préstecs i partides a cobrar	519.020	461.479	573.121	25.874	102.395	21.180	1.703.069
5.2.- Préstecs i Crèdits a entitats	53.192	-	-	-	70.549	-	123.741
5.3.- Crèdits a clients	465.828	461.479	573.121	25.874	31.846	21.180	1.579.328
Derivats	-	-	-	-	-	-	-
Derivats de Cobertura	-	-	-	-	-	-	-
Inversions dependents, negociis conjunts i associats	-	-	-	-	-	-	-
Altres Actius	-	-	-	-	-	501.950	501.950
Total Actiu	2.438.914	790.727	716.654	217.620	220.697	602.674	4.987.286
Passius financers mantinguts per a negociar	-	-	-	-	-	28.187	28.187
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-	-	-	-	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat	548.946	382.952	1.430.435	181.302	265.613	1.401.217	4.210.465
3.1.- Dipòsits a Bancs Centrals	12.697	-	-	-	-	-	12.697
3.2.- Dipòsits en Bancs	267.285	-	20.013	28.596	226.754	-	542.647
3.3.- Dipòsits Clients	266.697	368.991	1.314.425	82.960	8.581	1.401.217	3.442.871
3.3.1.- A vista	130.542	242.826	1.092.715	-	-	1.401.217	2.867.299
3.3.2.- A termini	136.155	126.166	221.710	82.960	8.581	-	575.572
3.3.3.- Interessos correguts no pagats	-	-	-	-	-	-	-
3.3.4.- Altres passius financers	-	-	-	-	-	-	-
3.4.- Valors Emesos representatius de deute	2.268	13.961	95.998	69.746	30.278	-	212.250
3.5.- Altres Passius Financers	-	-	-	-	-	-	-
Derivats de cobertura	-	-	-	-	-	4.454	4.454
Passius amparats per contractes d'assegurances	-	-	-	-	-	-	-
Altres Actius	-	-	-	-	-	265.782	265.782
Total Passiu	548.946	382.952	1.430.435	181.302	265.613	1.699.640	4.508.888
Patrimoni	-	-	-	-	-	478.398	478.398
Total Passiu + Patrimoni Net	548.946	382.952	1.430.435	181.302	265.613	2.178.038	4.987.286
Actiu	392.644	31.839	29.196	10.405	-	-	464.085
Passiu	57.335	52.595	156.245	155.910	42.000	-	464.085
IRS - Derivats	335.309	(20.756)	(127.049)	(145.505)	(42.000)	-	-
GAP SIMPLE	2.225.277	387.020	(840.830)	(109.187)	(86.916)	(1.575.364)	-
GAP ACUMULAT	2.225.277	2.612.297	1.771.467	1.662.280	1.575.364	-	-

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Anàlisi de sensibilitat

A continuació es presenta una anàlisi de la sensibilitat del Grup a variacions en els tipus d'interès de mercat en un horitzó temporal d'1 any:

	Milers d'euros			
	Impacte marge d'interessos		Impacte valor econòmic	
	Increment de 25 punts bàsics	Decrement de 25 punts bàsics	Increment de 100 punts bàsics	Decrement de 100 punts bàsics
31 de desembre del 2017				
Mitja del període	9,45%	-9,45%	1,24%	-1,24%
Màxim del període	10.80%	-10,76%	3,97%	-3,97%
Mínim del període	8.22%	-8,22%	0.21%	-0.21%
31 de desembre del 2016				
Mitja del període	10.78%	-10.70%	0.60%	-0.60%
Màxim del període	11.73%	-11,73%	0.84%	-0.84%
Mínim del període	9.00%	-9,00%	0.14%	-0,14%

Exposició al risc de tipus de canvi

El Grup entén el risc de tipus de canvi com l'impacte en el valor de mercat dels actius i passius del Grup denominats en divises diferents de l'euro com a conseqüència dels moviments en els tipus de canvi. Diàriament es fa un seguiment de les operacions de canvi al comptat i a termini per a que la posició oberta de divisa es mantingui dins dels límits autoritzats. Les principals posicions netes per divises contravalorades a euro són les següents:

Exposició a moneda estrangera	Milers d'euros	
	2017	2016
USD	4.461	1.905
GBP	(4.078)	(222)
CHF	8.784	487
JPY	4	(53)

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

e) Risc de liquiditat

El risc de liquiditat es defineix com el risc de que el Grup no pugui afrontar els seus compromisos de pagament en el curt termini, ja sigui ocasionat pel venciment de dipòsits, la disposició de línies de crèdit concedides o els requisits de garanties en operacions amb col·lateral, entre d'altres.

El COAP gestiona el risc de liquiditat assegurant que en tot moment es disposarà de liquiditat suficient per atendre cancel·lacions dels passius, a la vegada que manté un romanent de liquiditat per aprofitar oportunitats d'inversió en l'actiu.

Amb la finalitat de realitzar una correcta gestió de la liquiditat s'analitza el balanç per venciments contractuals. L'entitat disposa d'eines informàtiques per efectuar la correcta distribució dels venciments dels comptes d'actiu i passiu en el temps, d'aquesta manera es poden analitzar els fluxos futurs de cobrament i pagament i determinar els possibles gaps.

La major part del finançament prové dels dipòsits de clients, encara que el mercat interbancari, principalment mitjançant operacions repo, és una font de finançament.

El Departament de Control de Risc Financer controla diàriament la liquiditat disponible a diferents terminis, verificant que es mantingui per sobre del mínim de liquiditat establert. Aquest mínim es situa en els 350 milions d'euros a dia i 500 milions d'euros de cash i posicions amb elevada liquiditat fins a 1 any. Aquest control inclou el seguiment diari de les posicions finançables amb repo i de la cartera líquida. L'entitat ha complert durant tot l'exercici aquets límits.

Cada mes es calcula el rati de liquiditat establert per l'INAF, l'organisme supervisor del sistema financer andorrà. Aquest rati compara els actius líquids i fàcilment mobilitzables i els passius exigibles, i es fixa en un mínim del 40%, es a dir, s'exigeix que com a mínim l'entitat disposi d'un 40% de liquiditat o actius fàcilment convertibles en liquiditat per fer front a la totalitat del finançament rebut amb disponibilitat immediata en un curt període de temps. El Grup ha mantingut un rati de liquiditat mitjà durant l'any 2017 del 67,12%, sent a tancament de l'exercici del 75,80%.

El Grup Andbank, amb la finalitat de complir amb els estàndards internacionals, calcula i segueix el Rati de liquiditat LCR (Liquidity Coverage Ratio). Aquest rati està definit pel Comitè de Supervisió Bancària de Basilea i relaciona els actius d'alta liquiditat disponibles amb el net d'entrades menys sortides de cash els pròxims 30 dies. El nivell del Grup Andbank d'aquest rati a tancament de 2017 és de 345%, complint sobradament el límit imposat per normativa (80%).

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Des de l'inici de la crisi financera internacional s'elabora amb periodicitat mensual un pla de contingència de la liquiditat del Grup, en el que s'avalua quin es la liquiditat contingent en funció de diferents nivells de mobilitzables dels actius líquids i de les fonts de finançament disponibles, considerant quin es el cost que tindria aquesta liquiditat. Així, es fa un ranking dels actius mobilitzables i les fonts de liquiditat gestionables, en el que es prioritza la utilització de fonts de liquiditat que tenen un impacte baix en el compte de resultats i es posposa l'ús de fonts de liquiditat que tenen un impacte negatiu elevat en el compte de resultats. També s'identifiquen les potencials situacions de sortida de liquiditat, ja siguin derivades de l'activitat dels clients com de l'activitat en els mercats financers, i es classifiquen en dos grups, en funció del grau de probabilitat que succeeixin, com probables i improbables. Al final, es contrasta la liquiditat que es podria generar respecte a les potencials sortides i s'avalua que l'excedent sigui superior al nivell mínim de liquiditat aprovat.

Anàlisi de venciments per actius i passius financers

La següent taula mostra la classificació de les principals comptes d'actiu i passiu del Grup a 31 de desembre del 2017 i 2016, per terminis de venciment contractual o, en el seu cas, per terminis esperats de realització o liquidació:

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

31 de desembre de 2017	Fins a un mes	Més d'un mes i fins a tres mesos	Més de tres mesos i fins a un any	Més d'un any i fins a cinc anys	Més de cinc anys	No Sensible	Saldo Total
Efectiu, saldo en altres bancs centrals i altres dipòsits a la vista	1.446.754	-	-	-	-	250	1.447.004
Actius Financers	73.650	57.529	105.965	159.135	348.914	116.334	861.527
Préstecs i partides a cobrar	298.787	191.678	430.762	363.370	435.989	(55.985)	1.664.601
5.2.- Préstecs i Crèdits a entitats	15.906	61.133	48.625	-	87.772	424	213.860
5.3.- Crèdits a clients	282.881	130.545	382.137	363.370	348.217	(56.409)	1.450.741
Derivats de Cobertura	-	-	-	-	-	90	90
Inversions depenents, negocis conjunts i associats	-	-	-	-	-	2.000	2.000
Altres Actius	18	-	-	-	1.417	446.583	448.018
Total Actiu	1.819.209	249.207	536.727	522.505	786.320	509.272	4.423.240
Passius financers mantinguts per a negociar	-	-	-	-	-	58.088	58.088
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-	-	-	-	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat	690.247	174.838	455.397	613.872	1.296.257	478.647	3.709.258
3.1.- Dipòsits a Bancs Centrals	12.166	-	-	-	-	-	12.166
3.2.- Dipòsits en Bancs	136.678	34.514	8.437	887	212.303	1.233	394.052
3.3.- Dipòsits Clients	538.339	140.324	439.255	324.327	975.987	420.791	2.839.023
3.3.1.- A vista	392.862	61.540	146.558	246.641	909.192	418.917	2.175.710
3.3.2.- A termini	145.476	78.784	292.697	77.686	66.795	-	661.438
3.3.3.- Interessos correguts no pagats	(6)	-	-	-	-	1.874	1.868
3.3.4.- Altres passius financers	-	-	-	-	-	-	-
3.4.- Valors Emesos representatius de deute	3.064	-	7.705	288.658	107.967	53.500	460.894
3.5. Altres Passius Financers	-	-	-	-	-	3.123	3.123
Derivats de cobertura	-	-	-	-	-	3.089	3.089
Altres Actius	166	-	-	-	299	144.899	145.365
Total Passiu	690.413	174.838	455.397	613.872	1.296.556	684.723	3.915.801
Patrimoni	-	-	-	-	8.042	499.397	507.439
Total Passiu + Patrimoni Net	690.413	174.838	455.397	613.872	1.304.598	1.184.120	4.423.240
GAP SIMPLE	1.128.796	74.369	81.330	(91.367)	(518.278)	(674.849)	-
GAP ACUMULAT	1.128.796	1.203.164	1.284.494	1.193.127	674.849	-	-

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

31 de desembre de 2016	Fins a un mes	Més d'un mes i fins a tres mesos	Més de tres mesos i fins a un any	Més d'un any i fins a cinc anys	Més de cinc anys	No Sensible	Saldo Total
Efectiu, saldo en altres bancs centrals i altres dipòsits a la vista	1.595.411	-	-	-	-	-	1.595.411
Actius Financers	324.483	329.248	143.533	191.746	118.302	79.544	1.186.856
Préstecs i partides a cobrar	519.020	461.479	573.121	25.874	102.395	21.180	1.703.069
5.2.- Préstecs i Crèdits a entitats	53.192	-	-	-	70.549	-	123.741
5.3.- Crèdits a clients	465.828	461.479	573.121	25.874	31.846	21.180	1.579.328
Derivats	-	-	-	-	-	-	-
Derivats de Cobertura	-	-	-	-	-	-	-
Inversions depenents, negocis conjunts i associats	-	-	-	-	-	2.000	2.000
Altres Actius	-	-	-	-	-	449.950	449.950
Total Actiu	2.438.914	790.727	716.654	217.620	220.697	552.674	4.937.286
Passius financers mantinguts per a negociar	-	-	-	-	-	28.187	28.187
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-	-	-	-	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat	548.946	382.952	1.430.435	181.302	265.613	1.401.217	4.210.465
3.1.- Dipòsits a Bancs Centrals	12.697	-	-	-	-	-	12.697
3.2.- Dipòsits en Bancs	267.285	-	20.013	28.596	226.754	-	542.647
3.3.- Dipòsits Clients	266.697	368.991	1.314.425	82.960	8.581	1.401.217	3.442.871
3.3.1.- A vista	130.542	242.826	1.092.715	-	-	1.401.217	2.867.299
3.3.2.- A termini	136.155	126.166	221.710	82.960	8.581	-	575.572
3.3.3.- Interessos correguts no pagats	-	-	-	-	-	-	-
3.3.4.- Altres passius financers	-	-	-	-	-	-	-
3.4.- Valors Emesos representatius de deute	2.268	13.961	95.998	69.746	30.278	-	212.250
3.5.- Altres Passius Financers	-	-	-	-	-	-	-
Derivats de cobertura	-	-	-	-	-	4.454	4.454
Passius amparats per contractes d'assegurances	-	-	-	-	-	-	-
Altres Actius	-	-	-	-	-	265.782	265.782
Total Passiu	548.946	382.952	1.430.435	181.302	265.613	1.699.640	4.508.888
Patrimoni	-	-	-	-	-	478.398	478.398
Total Passiu + Patrimoni Net	548.946	382.952	1.430.435	181.302	265.613	2.178.038	4.987.286
Actiu	392.644	31.839	29.196	10.405	-	-	464.085
Passiu	57.335	52.595	156.245	155.910	42.000	-	464.085
IRS - Derivats	335.309	(20.756)	(127.049)	(145.505)	(42.000)	-	-
GAP SIMPLE	2.225.277	387.020	(840.830)	(109.187)	(86.916)	(1.575.364)	-
GAP ACUMULAT	2.225.277	2.612.297	1.771.467	1.662.280	1.575.364	-	-

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Els actius que a 31 de desembre del 2017 i 2016 es troben compromesos (aportats com col·lateral o garantia amb respecte a certs passius), i aquells que es troben lliures de càrregues, es mostren a continuació:

	Milers d'euros			
	Valor en llibres d'actius compromesos	Valor de mercat d'actius compromesos	Valor en llibres d'actius no compromesos	Valor de mercat d'actius no compromesos
<u>A 31 de desembre del 2017</u>				
Instrumentes de patrimoni	-	-	40.424	40.141
Valors representatius del deute	271.379	264.034	471.067	457.828
Préstecs i bestretes	-	-	-	-

	Milers d'euros			
	Valor en llibres d'actius compromesos	Valor de mercat d'actius compromesos	Valor en llibres d'actius no compromesos	Valor de mercat d'actius no compromesos
<u>A 31 de desembre del 2016</u>				
Instrumentes de patrimoni	-	-	39.825	32.955
Valors representatius del deute	323.467	321.277	784.765	765.290
Préstecs i bestretes	-	-	-	-

A 31 de desembre del 2017 i 2016, els col·laterals rebuts principalment per l'operativa d'adquisició temporal d'actius o préstecs de valors, i aquells que podrien comprometre's en la seva majoria, amb el propòsit d'obtenir finançament es mostren a continuació:

	Milers d'euros		
	Valor raonable de garanties rebudes compromeses o autocartera emesa	Valor raonable de garanties rebudes o autocartera emesa disponible per a comprometre	Valor raonable de garanties rebudes o autocartera emesa no disponible per a comprometre
<u>A 31 de desembre del 2017</u>			
Garanties rebudes			
Instrumentes de patrimoni	-	-	-
Valors representatius del deute	300.240	156.311	143.928
Préstecs i bestretes	-	-	-

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

	Milers d'euros		
	Valor raonable de garanties rebudes compromeses o autocartera emesa	Valor raonable de garanties rebudes o autocartera emesa disponible per a comprometre	Valor raonable de garanties rebudes o autocartera emesa no disponible per a comprometre
<u>A 31 de desembre del 2016</u>			
Garanties rebudes			
Instrumentes de patrimoni	-	-	-
Valors representatius del deute	207.786	110.778	97.009
Préstecs i bestretes	-	-	-

Les garanties rebudes en forma d'adquisició temporal d'actius o préstec de valors es comprometen mitjançant la seva utilització en operacions de cessió temporal d'actius, al igual que es fa amb els valors representatius de deute.

f) Risc operacional

El Grup defineix, d'acord amb les directrius del Comitè de Basilea, el risc operacional com el risc de pèrdua resultant de les deficiències o falta d'adequació en els processos interns, recursos humans o sistemes, o bé a causa d'esdeveniments externs.

El principal objectiu del banc en relació al risc operacional és la identificació, avaluació, control i seguiment de tots els esdeveniments que suposin un focus de risc, amb o sense pèrdua econòmica, amb l'objectiu d'adoptar les millors mesures per la seva mitigació.

Durant l'any 2017, el Grup ha impulsat la millora del model de gestió i control del risc operacional mitjançant la creació d'un departament específic responsable de la seva supervisió. Aquest té com a principal objectiu el desenvolupament d'un marc avançat per a la gestió del risc operacional, contribuint amb això a la reducció del nivell d'exposició futur i de les pèrdues que afecten al compte de resultats.

Les principals eines utilitzades per a la gestió del risc operacional dins del Grup són:

- La base de dades d'esdeveniments, que permet la captura i registre de tots els successos relacionats amb el risc operatiu succeïts a totes les filials del Grup. El esdeveniments més rellevants de cada filial i del Grup són especialment revisats i documentats.
- El mapa de riscos i controls, que permet identificar tots els riscos de l'operativa diària del banc, així com els seus responsables i controls. L'objectiu és definir mesures de mitigació i plans d'acció per reduir l'exposició al risc.

Tot el govern i metodologia d'anàlisi es troba desenvolupada sota les directrius del Comitè de Basilea.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

g) Risc de compliment normatiu

Complir amb la normativa vigent en matèria de prevenció del blanqueig de capitals i prestació de serveis d'inversió és un objectiu irrenunciable per Andbank. En aquest sentit, l'entitat ha adoptat una sèrie de mesures per gestionar els riscos de compliment normatiu i reputacional. Per risc de compliment normatiu s'entén la possibilitat de tenir sancions o pèrdues financeres, de caràcter material o reputacional, com a conseqüència de l'incompliment de la normativa vigent i/o dels propis procediments interns del banc. Per tant, el risc de compliment normatiu està estretament lligat amb el risc reputacional que implica una percepció negativa del Grup Andbank per part de l'opinió pública o dels grups d'interès (clients, contrapartides, empleats, reguladors) per una actuació incorrecta de l'entitat en el desenvolupament de les seves activitats.

Andbank concep la seva imatge pública com el seu millor actiu a l'hora de preservar la confiança dels clients, reguladors, accionistes i inversores.

Andbank compta amb una funció de compliment normatiu alineada amb els objectius estratègics de l'entitat, que exerceix les seves activitats de forma independent de les àrees de negoci i està formada per professionals especialitzats en cada jurisdicció on el Grup té presència. En aquest sentit, l'entitat dedica importants recursos a la millora continuada del capital humà i dels mitjans tècnics disponibles, que permetin el desenvolupament d'un model de controls i de gestió del risc de compliment normatiu permanentment actualitzat.

Tenint en compte els objectius esmentats, s'han dissenyat una sèrie de polítiques globals aprovades pel Consell d'Administració que es revisen periòdicament amb la finalitat d'adaptar-les a l'evolució de l'activitat que desenvolupa Andbank. Les polítiques Globals són aplicables per a tot el Grup, y també ho són un conjunt de controls interns per a la gestió del risc normatiu i reputacional.

Tanmateix l'entitat ha creat una Comissió d'Ètica i Compliment Normatiu del Consell d'Administració que té com a principal objectiu la vigilància i supervisió de l'adequació i suficiència del model de compliment normatiu per a tot el Grup Andbank.

A continuació es relacionen els principals pilars en els quals Andbank ha instrumentat la gestió del risc de compliment normatiu i del risc reputacional:

Normes ètiques i de conducta

Andbank adopta mesures que promouen un comportament ètic per part de tots els treballadors del Grup. A tal efecte, Andbank entén que el client és l'element principal de l'entitat i cap negoci és admissible si pot generar risc de reputació.

L'entitat compta amb un Codi Ètic que estableix estrictes estàndards de conducta que tots els treballadors, directius i administradors han de complir, i els vincula a desenvolupar una conducta responsable en la realització de les seves funcions. Els empleats compten amb un canal segur per tal de resoldre dubtes o comunicar activitats que puguin contravenir els estàndards de conducta de l'entitat.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Prevençió del Blanqueig de Capitals i Finançament del Terrorisme

Andbank es compromet activament a lluitar contra el blanqueig de capitals, el finançament del terrorisme i altres delictes financers. L'efectiva implementació de procediments i normes basades en la premissa «Conegui al seu client» (KYC) són fonamentals pel Grup.

El KYC suposa conèixer en detall tant a les persones i entitats amb les que el Grup opera (sigui una simple transacció o una relació comercial duradora) o a les que ofereixi serveis, així com conèixer qui són els beneficiaris finals i persones vinculades. El KYC és un procés continu que comença amb l'acceptació del client i perdura al llarg de tota la relació de negoci. De manera similar, s'aplica un procés similar en l'admissió de nous empleats, procés denominat KYE (de l'anglès Know Your Employee)..

En el marc de l'activitat de banca privada, l'entitat disposa d'un model global en matèria de prevençió de blanqueig de capitals basat en les directius de la Unió Europea; que incorpora les adaptacions necessàries a les peculiaritats del negoci de cada filial i a la seva normativa local, i que està en constant evolució per la seva adaptació als canvis normatius.

A aquest efecte, Andbank aplica una sèrie de mesures reforçades en l'adopció i seguiment de l'operativa de clients. A partir de la informació facilitada pels clients i la informació obtinguda per la pròpia entitat tots els clients són classificats en funció del seu potencial risc d'acord amb els estàndards internacionals en aquesta matèria (com país d'origen, residència o activitat professional).

Andbank aposta per les noves tecnologies i compta amb mitjans tècnics de darrera generació per tal de detectar patrons de comportament i operativa sospitosa d'estar relacionada amb el blanqueig de capitals i/o finançament del terrorisme.

La funció de compliment normatiu es centra en realitzar una revisió independent per donar les garanties suficients en l'adopció dels nous clients. Aquest procés no es limita a la seva acceptació, és essencial realitzar un seguiment continu per garantir l'adequat coneixement dels nostres clients en tot moment i així poder detectar operacions que poguessin ser contràries a l'establert en la normativa vigent.

Amb l'objectiu d'estandarditzar i ser més eficaços en el control sobre potencials riscos de Compliment, la funció ha desenvolupat un manual de procediments on es recullen les activitats a través de les quals es gestionen els riscos, els quals es troben actualitzats d'acord mb la normativa local i estàndards internacionals.

Per reforçar el bon govern en aquest àmbit tan crític per a qualsevol entitat financera, Andbank ha establert diversos comitès on participa l'Alta Direcció i en els quals es revisa l'adopció de clients especialment rellevants i es fa un seguiment de les actuacions realitzades per la funció de Compliment Normatiu en aquesta matèria, adoptant-se quantes decisions siguin necessàries per complir amb els objectius anteriorment assenyalats.

Protecció de l'Inversor

El compromís del Grup amb els seus clients té dos eixos fonamentals: la creació de valor a llarg termini i la màxima transparència informativa. A tal efecte, el Grup disposa de

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

polítiques globals i de procediments adaptats a les peculiaritats de cada jurisdicció on opera, per garantir el compliment dels requisits que estableixen les diferents normatives.

El model establert per Andbank per mitigar els riscos de compliment normatiu i reputacional pren en consideració:

- Una estructura organitzativa orientada a la gestió del risc.
- Assignació de funcions i responsabilitats dins de l'organització.
- Polítiques i procediments transparents a disposició dels clients.
- Reforçament de les normes de conducta per una major protecció dels inversors.
- Un procediment de distribució de productes financers basat en la categorització de serveis, tipologia de clients i productes oferts.
- Revisió continuada del model de control per adaptar-se als canvis originats per les noves regulacions

En aquest sentit, el Grup vetlla per la consecució de:

- Serveis financers adequats a les necessitats dels clients.
- Una relació bilateral transparent amb drets i obligacions per ambdues parts.
- Resolució justa de les reclamacions del client.

CRS (Common Reporting Standard)

CRS és un sistema d'intercanvi automàtic d'informació tributària entre països que permet a les administracions tributàries dels països adherits obtenir, anualment, informació fiscal relativa a les inversions o posicions que els seus residents fiscals tenen en institucions financeres situades a l'estranger (fora del país on són residents fiscals).

El Principat d'Andorra va aprovar la Llei 9/2016, de 30 de novembre, d'intercanvi automàtic d'informació en matèria fiscal, la qual recull els principis establerts per l'OCDE per al Common Reporting Standard (CRS), inclosos en la Convention on Mutual Administrative Assistance (CMAA) in Tax Matters, en relació amb l'intercanvi automàtic entre autoritats competents dels territoris membres sobre determinada informació de caràcter fiscal. La llei es va publicar a la pàgina web del Butlletí Oficial del Principat d'Andorra (BOPA) (www.bopa.ad).

Aquesta llei suposa que les entitats financeres estan obligades —per imperatiu legal— a comunicar a les seves respectives autoritats competents (en el cas del Principat d'Andorra la comunicació es fa al Departament de tributs i de fronteres) determinada informació personal i fiscal respecte dels comptes de clients no residents.

Gestió del coneixement i formació

Una de les actuacions prioritàries del Grup són les accions formatives, per a que tots els empleats tinguin coneixement de les exigències derivades de la normativa vigent i de les polítiques i procediments implantats.

El Grup defineix anualment els plans de formació necessaris en totes les jurisdiccions, que són impartits pel propi Grup o per proveïdors externs tant de manera presencial com a

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

través del canal online Transmetre la cultura de compliment a tota l'organització és una necessitat per una gestió adequada del risc de compliment normatiu.

A través d'aquests programes anuals, s'imparteixen cursos de regulació a l'àmbit fiscal, prevenció de blanqueig de capitals i finançament del terrorisme i de protecció a l'inversor que són adaptats en temàtica i profunditat a les activitats que desenvolupen els receptors d'aquests cursos.

Incidències i reclamacions

Andbank posa en tot moment en primer lloc l'interès del client i, per tant, les seves opinions o possibles reclamacions són sempre ateses i considerades. El Departament de Qualitat canalitza totes les inconformitats que el client transmet al Banc a través dels diferents canals de comunicació disponibles. L'objectiu d'aquest Departament és aconseguir una resolució àgil de les incidències i promoure els canvis en les polítiques i procediments necessaris per mitigar el risc de que aquestes incidències es puguin tornar a repetir.

(39) Valor raonable dels instruments financersa) Models i marc de valoració

En relació amb els instruments financers el valor en llibres dels quals coincideix amb el seu valor raonable, el procés de valoració s'ha realitzat d'acord amb una de les següents metodologies:

- Nivell 1: el valor raonable s'ha determinat prenent la seva cotització en mercats actius, sense fer cap modificació sobre aquestes cotitzacions.
- Nivell 2: el valor raonable s'ha estimat en base a preus cotitzats en mercats organitzats per a instruments similars o mitjançant la utilització d'altres tècniques de valoració en les que tots els inputs significatius estan basats en dades de mercat observables directament o indirectament.
- Nivell 3: el valor raonable s'ha estimat mitjançant la utilització de tècniques de valoració en què algun input significatiu no està basat en dades de mercat observables. Es considera que un input és significatiu quan és important en la determinació del valor raonable en el seu conjunt.

b) Actius i passius reconeguts valorats a valor raonable (jerarquia de valor raonable)

A continuació es mostra la classificació dels actius i passius registrats a valor raonable en els estats de situació financera consolidats adjunts, desglossats segons el mètode de valoració utilitzat en l'estimació del seu valor raonable:

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

31 de desembre de 2017	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
Actius financer mantiguts per a negociar	223.913	115.577	
Derivats	-	80.720	-
Instruments de patrimoni	5.914	3.721	-
Valors representatius del deute	217.999	31.136	-
Actius financer disponibles per a la venda	103.177	127.291	
Instruments de patrimoni	20.281	7.261	-
Valors representatius del deute	82.895	120.029	-
Derivats- Comptabilitat de cobertures	-	90	-
Actius financers no mesurats a valor raonable	152.342	139.227	
Instruments de patrimoni	-	-	-
Valors representatius del deute	152.342	139.227	-
Passius financer mantiguts per a negociar	-	61.178	
Derivats	-	58.089	-
Derivats- Comptabilitat de cobertures	-	3.089	-
31 de desembre de 2016	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
Actius financer mantiguts per a negociar	277.576	148.758	
Derivats	-	46.401	-
Instruments de patrimoni	-	199	-
Valors representatius del deute	277.576	102.158	-
Actius financer disponibles per a la venda	241.340	76.735	-
Instruments de patrimoni	20.680	18.946	-
Valors representatius del deute	220.660	57.789	-
Actius financers no mesurats a valor raonable	244.077	205.051	-
Instruments de patrimoni	-	-	-
Valors representatius del deute	244.077	205.051	-
Passius financer mantiguts per a negociar	-	32.641	
Derivats	-	28.187	-
Derivats- Comptabilitat de cobertures	-	4.454	-

Durant els exercicis 2017 i 2016 no s'han produït moviments significatius entre els nivells de la jerarquia de valor raonable.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

c) Tècniques de valoració

Per als mesuraments del valor raonable recurrents i no recurrents classificats dins el Nivell 2 i Nivell 3 de la jerarquia del valor raonable, a continuació es detalla una descripció, per tipus d'instruments, de la (es) tècnica (s) de valoració i les dades d'entrada (inputs) utilitzades en la mesurament del valor raonable a 31 de desembre de 2017 i de 2016:

31 de desembre de 2017	Valor raonable	Tècniques de valoració	Entrada no observable significativa	Rang d'estimacions (mitjana ponderada) per a l'entrada no observable
Instruments financers de Nivell 2				
Derivats	80.720	Discount Model, Credit Default Model Black-Scholes Futures	No aplica	-
Instruments de patrimoni	10.982	Deal Value	No aplica	-
Valors representatius de deute	290.392	Credit Risky Models, Discount Model, Deal Value, others	No aplica	-

31 de desembre de 2016	Valor raonable	Tècniques de valoració	Entrada no observable significativa	Rang d'estimacions (mitjana ponderada) per a l'entrada no observable
Instruments financers de Nivell 2				
Derivats	46.401	Discount Model, Credit Default Model Black-Scholes Futures,	No aplica	-
Instruments de patrimoni	18.874	Deal Value	No aplica	-
Valors representatius de deute	364.999	Credit Risky Models, Discount	No aplica	-

d) Instruments financers no mesurats a valor raonable

La següent taula mostra el valor raonable dels instruments financers que no són mesurats a valor raonable en els estats de situació financera i s'analitzen pel nivell en la jerarquia del valor raonable en què es categoritza cada mesurament del valor raonable per als exercicis 2017 i 2016:

Inversions mantigudes fins a venciment	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	Total valor raonable	Total valor en llibres
31/12/2017	151.046	119.582	-	270.628	291.569
31/12/2016	236.118	186.872	-	422.990	449.128

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

(40) Fets Posteriors

Amb data 21 de març de 2018 el Banc ha rebut l'autorització per part de l'INAF per adoptar, de forma anticipada per a l'exercici 2018, les següents Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea a 1 de gener de 2018:

- NIIF 9 Instruments financers
- NIIF 15 Ingressos procedents de contractes amb clients

(41) Primera aplicació de les NIIF

Els comptes anuals corresponents al 31 de desembre de 2017 són els primers que el Grup ha preparat d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades pel Govern d'Andorra en la sessió del 22 de desembre de 2016. Fins a la data, el Grup preparava els seus comptes anuals consolidats d'acord amb els Principis Comptables Generalment Acceptats a Andorra (en endavant, PCGA) per a tots els components operatius del sistema financer, publicat en el Butlletí Oficial del Principat d'Andorra el 26 de gener de 2000 (normativa local).

En aquest sentit, el Grup ha preparat aquests primers comptes anuals corresponents al període anual acabat el 31 de desembre de 2017 d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera i, presenta juntament, a efectes única i exclusivament comparatius, la informació referida no només al 31 de desembre de 2016 sinó també la informació corresponent al període de l'exercici anual acabat en l'esmentada data. En la preparació d'aquests estats financers s'ha considerat com a estat de situació financera d'obertura l'estat de situació financera a 1 de gener de 2016, al ser aquesta la data de transició a la nova normativa comptable.

Tal i com requereix la NIIF 1, a continuació es detallen els principals ajustos realitzats pel Grup a l'hora de re-expressar els estats financers preparats d'acord amb la normativa local a 1 de gener de 2016 i a 31 de desembre de 2016.

Estimacions comptables:

Les estimacions comptables realitzades pel Grup a 1 de gener de 2016 i a 31 de desembre de 2016 són consistents amb aquelles realitzades en les mateixes dates d'acord amb la normativa local (sense considerar els ajustos corresponents a les diferències que es corresponen a l'aplicació de principis comptables diferents).

Les estimacions realitzades pel Grup en la presentació d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera fan referència a la informació disponible existent en cadascuna en que les estimacions s'han realitzat.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Conciliació dels estats de situació financera a 1 de gener de 2016 i 31 de desembre de 2016

Els efectes de l'adopció de les Normes Internacionals d'Informació Financera als estats de situació financera del Grup a 31 de desembre de 2016 i a 1 de gener de 2016 es mostren a continuació:

	A l'1 de gener de 2016 (data de primera aplicació)				Al 31 de desembre de 2016				
	Nota	PCGA Anterior	Ajustos	Reclas	Saldos d'obertura NIIF	PCGA Anterior	Ajustos	Reclas	Saldos NIIF
ACTIU									
Efectiu, saldos en efectiu als bancs centrals i altres dipòsits a la vista		77.029	-	859.021	936.050	1.595.411	-	-	1.595.411
Caixa i Bancs Centrals de l'OCDE		-	-	-	-	-	-	-	-
INAF		-	-	-	-	-	-	-	-
Actius financers mantinguts per negociar		645.360	94.882	(242.852)	497.390	312.934	113.401	-	426.335
Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats		-	-	-	-	-	-	-	-
Actius financers disponibles per a la venda		233.868	(494)	643.927	877.301	221.055	90.339	6.681	318.075
Préstecs i comptes a cobrar		2.850.067	(52.971)	(859.021)	1.938.075	1.750.673	(47.605)	-	1.703.068
Inversions mantingudes fins al venciment		766.725	-	(396.230)	370.495	643.098	(193.970)	-	449.128
Derivats - Comptabilitat de cobertures		-	-	-	-	-	-	-	-
Canvis de valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb una cobertura del risc de tipus d'interès		-	996	-	996	-	4.546	-	4.546
Intermediaris Financers		-	-	-	-	-	-	-	-
Inversions Creditícies		-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de Valors		-	-	-	-	-	-	-	-
Actius immaterials i despeses amortitzables		-	-	-	-	-	-	-	-
Actius materials		-	-	-	-	-	-	-	-
Inversions en dependents, negocis conjunts i associades		9.426	(9.426)	-	-	6.681	-	(6.681)	-
Actius tangibles		24.159	(716)	-	23.443	25.832	(427)	-	25.405
Actius intangibles		224.876	(14.027)	-	210.849	252.518	(22.680)	-	229.838
Actius per impostos		11.656	15.490	-	27.146	7.363	10.372	-	17.735
Comptes de periodificació		-	-	-	-	-	-	-	-
Altres actius		151.691	230.606	-	382.297	95.214	79.711	-	174.925
Actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda		69.139	(26.601)	-	42.538	77.899	(35.079)	-	42.820
TOTAL ACTIU		5.063.996	237.739	4.845	5.306.580	4.988.678	(1.392)	-	4.987.286

	A l'1 de gener de 2016 (data de primera aplicació)				Al 31 de desembre de 2016				
	Nota	PCGA Anterior	Ajustos	Reclas	Saldos d'obertura NIIF	PCGA Anterior	Ajustos	Reclas	Saldos NIIF
PASSIU									
INAF		-	-	-	-	-	-	-	-
Creditors		-	-	-	-	-	-	-	-
Deutes representats per títols		-	-	-	-	-	-	-	-
Passius financers mantinguts per negociar		-	62.728	-	62.728	2.106	26.081	-	28.187
Passius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats		-	-	-	-	-	-	-	-
Passius subordinats		-	-	-	-	-	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat		4.352.440	181	-	4.352.621	4.210.464	-	-	4.210.464
Derivats - Comptabilitat de cobertures		-	964	-	964	-	4.454	-	4.454
Canvis de valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb una cobertura del risc de tipus d'interès		-	-	-	-	-	-	-	-
Provisions / Fons de provisions per a riscos i càrregues		13.875	278.026	-	291.901	93.856	535	-	94.391
Fons per a riscos generals		-	-	-	-	-	-	-	-
Passius per impostos		30.028	5.355	-	35.383	16.385	-	-	16.385
Capital social reemborsable a la vista		-	-	-	-	-	-	-	-
Comptes de periodificació		-	-	-	-	-	-	-	-
Altres passius		115.228	(6.134)	-	109.094	89.765	65.242	-	155.007
Passius inclosos en grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda		-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASSIU		4.511.571	341.120	-	4.852.691	4.412.576	96.312	-	4.508.888

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Els desglossaments que es recollien en el Pla Comptable del Sistema Financer de l'INAF no són coincidents amb aquells que es requereixen sota normativa NIIF. Per això, en primer lloc, s'ha procedit a la reclassificació dels epígrafs per obtenir un estat de situació financera inicial, d'acord amb la normativa internacional. Aquest estat de situació financera es troba recollit a la taula anterior, a la columna "PCGA Anterior". Les principals reclassificacions que s'han realitzat són les corresponents a les periodificacions de la cartera de valors i les periodificacions d'inversió creditícia, les quals s'han reclassificat d' "Altres actius" a cadascuna de les carteres que correspongui (negociació, disponible per la venda, cartera a venciment i préstecs i comptes a cobrar).

La conciliació del patrimoni net a 31 de desembre de 2016 i a 1 de gener de 2016 es mostra a continuació:

	Milers d'euros	
	A l'1 de gener de 2016 (data de transició)	Al 31 de desembre de 2016
Patrimoni Net segons PCGA anterior	552.425	576.102
Impacte net dels ajustos a Reserves	(97.274)	(96.099)
Impacte a Reserves	(107.409)	(106.471)
Inversió Creditícia (Ajust 1)	(50.940)	(46.028)
Actius adjudicats (Ajust 2)	(26.601)	(35.080)
Cartera de valors (Ajust 3)	(2.128)	(2.645)
Derivats (Ajust 3)	(7.574)	(7.367)
Actius immaterials	(14.744)	(13.238)
Altres provisions	(3.000)	(3.000)
Insolvències consolidació (Ajust 1)	(2.422)	(2.337)
Fons Riscos Generals consolidació	-	3.224
Impacte fiscal dels ajustos anteriors	(10.135)	(10.372)
Altres impactes al patrimoni net	(1.262)	(1.605)
Accions pròpies	(1.262)	(1.605)
Patrimoni net segons NIIF	453.889	478.398

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Conciliació del resultat de l'exercici a 31 de desembre de 2016

L'efecte de l'adopció de les NIIF a l'estat de resultats de l'exercici acabat el 31 de desembre de 2016 es mostra a continuació:

	Al 31 de desembre de 2016			Saldo NIIF
	PCGA Anterior	Ajustos	Reclas	
Ingressos per interessos	74.778	(81)	-	74.697
Interessos i rendiments assimilats	-	-	-	-
(Despeses per interessos)	(36.793)	-	-	(36.793)
(Interessos i càrregues assimilables)	-	-	-	-
Rendiments de valors de renda variable	-	-	-	-
Ingressos per dividends	195	-	-	195
Comissions per serveis netes	-	-	-	-
Ingressos per comissions	189.583	-	-	189.583
(Despeses per comissions)	(42.227)	-	-	(42.227)
Resultats d'operacions financeres	-	-	-	-
Altres resultats ordinaris	-	-	-	-
Guany o pèrdua al donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats, nets	3.919	(1.989)	-	1.930
Guany o pèrdua per actius i passius financers mantinguts per negociar, nets	53.561	499	-	54.060
Guany o pèrdua per actius i passius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats, nets	-	-	-	-
Guany o pèrdua resultants de la comptabilitat de cobertures, nets	-	408	-	408
Diferències de canvi (guany o pèrdua), netes	10.546	-	-	10.546
Guany o pèrdua al donar de baixa en comptes actius no financers, nets	-	-	-	-
Altres ingressos d'explotació	6.371	-	-	6.371
(Altres despeses d'explotació)	(10.401)	-	-	(10.401)
TOTAL RESULTAT D'EXPLOTACIÓ, NET	249.534	(1.165)	-	248.369
(Despeses d'administració)	(171.963)	-	-	(171.963)
(Amortització)	(15.084)	1.506	-	(13.578)
(Provisions o reversió de provisions)	(142)	-	-	(142)
(Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats)	(4.326)	-	-	(4.326)
(Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'inversions en dependents, negocis conjunts i associades)	(11)	-	-	(11)
(Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no immobilitzats material)	-	-	-	-
Fons de comerç negatiu reconegut en resultats	-	-	-	-
Participació en els guanys o pèrdues de les inversions en dependents, negocis conjunts i associades	-	-	-	-
Guany o pèrdua procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com activitats interrompudes	(8.110)	-	-	(8.110)
GUANY O PÈRDUA ABANS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES	53.384	(3.144)	-	50.240
Guany o pèrdua després d'impostos procedents d'activitats ininterrompudes	(6.366)	315	-	(6.051)
GUANY O PÈRDUA DE L'EXERCICI	47.018	(2.830)	-	44.188
Atribuïbles a interessos minoritaris (participacions no dominants)	454	-	-	454
Atribuïbles als propietaris de la dominant	47.472	(2.830)	-	44.642

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

A continuació es mostra una conciliació del resultat de l'exercici 2016 abans d'impostos i després d'impostos, entre les NIIF i els principis comptables generalment acceptats a Andorra (PCGA) anteriors per a tots els components operatius del sistema financer Andorrà. Donat que la normativa anterior no reconeixia l'estat de resultat global, la conciliació es realitza només pel resultat de l'exercici.

	Per l'any 2016	
	Abans d'impostos	Després d'impostos
Resultat segons el PCGA anterior	53.384	47.472
Total Ajustos al resultat	(3.144)	(2.830)
Inversió Creditícia (Ajust 1)	4.911	4.419
Actius adjudicats (Ajust 2)	(8.479)	(7.631)
Cartera de valors (Ajust 3)	(1.289)	(1.160)
Derivats (Ajust 4)	207	187
Actius immaterials (Ajust 5)	1.506	1.355
Altres provisions	-	-
Resultat segons NIIF	50.240	44.642
Altres resultats globals	695	695
Resultat global de l'exercici sota NIIF	50.935	45.337

Efecte de l'estat de fluxos d'efectiu

Donat que els PCGA anteriors no incorporaven en l'estat d'origen i aplicació de fons els conceptes de fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació, de les activitats d'inversió ni de les activitats de finançament, no és possible mostrar quin ha estat l'impacte sobre aquests de l'adopció a les NIIF.

A continuació s'expliquen els principals ajustos que es produeixen a l'estat de situació financera consolidat per l'aplicació del nou marc comptable:

Ajust 1 – Inversió Creditícia

Canvi en el mètode del càlcul de les provisions d'inversió creditícia: Sota la normativa local (PCGA anteriors), a la Norma X del Pla Comptable del Sistema Financer d'Andorra, es descriuen les situacions que potencialment podrien donar lloc a la necessitat de dur a terme una provisió per cobrir el risc de crèdit.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Per als riscos genèrics, la normativa específicava una dotació d'un 0,5% de les inversions creditícies netes a entitats bancàries i de l'1% de les inversions creditícies netes a clients amb una sèries d'excepcions. Per als riscos no genèrics, la normativa local obligava a aplicar un calendari per realitzar provisions en funció del temps transcorregut des de l'impagat i de la garantia, aplicant els percentatges de provisió a dotar específicats en dita normativa.

Amb l'adaptació a la normativa internacional, la Societat ha passat a aplicar en les seves inversions en "Préstecs i comptes a cobrar" la Norma Internacional de Comptabilitat 39 (d'ara endavant, NIC 39). Seguint el que s'ha establert a la NIC 39, la societat aplica un mètode de càlcul de les provisions per segments mitjançant un mètode de càlcul de la pèrdua produïda per als riscos genèrics (dubtosos i no dubtosos) i mitjançant un procés d'anàlisi individualitzada en aquelles operacions que siguin individualment significatives.

La Societat ha determinat que siguin individualment significatives operacions, el risc viu de les quals en el moment de l'anàlisi siguin superiors al milió d'euros. Per determinar quines operacions estan subjectes a una provisió, el concepte clau és l'"Evidència Objectiva de Deteriorament" (veure les polítiques comptables sobre el deteriorament d'instruments financers a la nota 3(g)).

Quan hi ha una evidència de deteriorament, si l'operació no és individualment significativa, s'ha procedit al càlcul d'una provisió per a aquest determinat segment, basat en el percentatge històric de recuperació de les garanties associades a les operacions d'aquest segment. Aquest percentatge s'anomena "Loss Given Impairment" (d'ara endavant, "LGI" per les seves sigles en anglès).

Adicionalment, en cas que no hi hagi evidència objectiva de deteriorament, també serà necessari calcular una provisió, basant-se en l'import de les operacions del segment que han passat a dubtós al llarg de l'exercici. Aquest percentatge d'operacions que han passat d'una situació normal a una dubtosa al llarg de l'exercici s'anomena "Probability of impairment" (d'ara endavant, "PI" per les seves sigles en anglès). Aquest percentatge s'aplica sobre el risc viu de les operacions i un factor d'utilització del disponible existent en el segment ("Credit Conversion Factor" o "CCF"), per recollir l'evolució de la utilització dels disponibles en les operacions dubtoses com a millor estimació del futur comportament de la cartera creditícia en aquest sector. Aquesta exposició és coneguda com a "Exposure at Impairment" (d'ara endavant, "EAI" per les seves sigles en anglès), i sobre el producte de la PI i l'EAI, s'aplicarà la LGI històrica, per obtenir l'import de la provisió a aplicar sobre les exposicions en situació normal.

L'ajust d'aquest canvi es recull a l'epígraf "Préstecs i comptes a cobrar – Clientela" per un import brut de (50.504) miler d'euros contra reserves i de 4.991 d'euros contra resultats de 2016.

Adicionalment, l'aplicació de la Normativa internacional té un impacte en el càlcul d'una provisió per a avals i en el càlcul de les provisions de les filials. Els impactes han estat de 2.337 milers d'euros.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Ajust 2 – Actius adjudicats

Ajust en la valoració dels actius adjudicats – Actius no corrents mantinguts per a la venda: Sota la normativa local anterior els actius adquirits per aplicació d'altres actius es valoraven al mínim d'entre el valor comptable dels actius aplicats a la seva adquisició i el valor de mercat dels actius adquirits.

Amb l'aplicació de la normativa internacional, la Societat passa a aplicar la Norma Internacional d'Informació Financera 5 (d'ara endavant, NIIF 5). En aplicació d'aquesta Norma, l'entitat classifica els actius adjudicats com un actiu no corrent (o un grup alienable d'elements) mantingut per a la venda, si el seu import en llibres es recupera fonamentalment a través d'una transacció de venda, en comptes de pel seu ús continuat. Perquè pugui ser aplicable aquesta classificació “d'Actius mantinguts per a la venda”, han de complir-se una sèrie de requisits, que recollim tot seguit:

- Ha d'estar disponible, en les seves condicions actuals, per a la seva venda immediata, subjecte exclusivament als termes usuals i habituals per a la venda d'aquests actius (o grups alienables d'elements), i la seva venda ha de ser altament probable.
- Perquè la venda sigui probable, ha d'existir un pla per a la venda i negociacions a actives a preu raonable.

Si la Societat ha classificat un actiu (o grup alienable d'elements) com a mantingut per a la venda, però deixa de complir els criteris, deixarà de classificar els actius o grups alienables d'elements com a tals.

Una vegada es determini que un actiu es recull dins aquesta categoria, la seva valoració es realitzarà pel menor entre el valor raonable menys els costos de venda i el seu valor en llibres. Els costos de venda, per a aquells actius que esperin ser venuts en un termini superior a l'any, hauran de ser recollits pel seu valor actual.

L'entitat reconeixerà una pèrdua per deteriorament del valor produïda per les reduccions inicials o posteriors del valor de l'actiu (o grup alienable d'elements) fins al valor raonable menys els costos de venda. L'entitat reconeixerà un guany per qualsevol increment posterior derivat de la valoració del valor raonable menys els costos de venda d'un actiu, encara que no per sobre de la pèrdua per deteriorament del valor acumulada que hagués estat reconeguda.

Per a l'estat de situació financera a la data de transició (1 de gener de 2016), el Grup ha estimat uns costos de vendes del 5% anual i ha decidit aplicar uns *haircuts* sobre els valors recollits en les taxacions.

L'import pel qual haurien de recollir-se els “Actius no corrents mantinguts per a la venda - adjudicats” és el menor entre l'import del risc viu no cobert en data adjudicació i el valor raonable.

Els impactes recollits en aquest apartat es recullen a l'epígraf “Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda” de l'estat

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

de situació financera a la data de transició per un import de brut de (26.601) milers d'euros contra reserves i 8.479 milers d'euros contra resultats del 2016.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Ajustos 3 i 4 – Cartera de Valors i Derivats

Valoració de la cartera de valors: Dins del Pla Comptable del Sistema Financer d'Andorra, en el seu Capítol IX – Normes Específiques de Classificació – classificació de les inversions en renda fixa i renda variable, es descriuen les categories existents en funció de la finalitat per a la qual s'adquireix l'actiu, les quals estaven formades per la cartera de negociació, la cartera d'inversió a venciment, la cartera de participacions permanents i la cartera d'inversió ordinària.

Amb l'entrada en vigor de la normativa internacional, el Grup ha passat a aplicar la NIC 39. De les quatre categories establertes en es PCGA anteriors, el Grup ha reclassificat els títols de cartera, tenint en compte les seves característiques, i els ha englobat segons la finalitat de les categories marcades per la NIC 39 en el seu paràgraf 9 en les carteres següents: Inversions mantingudes a venciment, actius disponibles per a la venda i negociació (veure polítiques comptables a la nota 3(b)).

Tenint en compte els diferents tipus de classificació d'instruments financers sota NIC 39 s'ha procedit a la reclassificació dels títols de les carteres sota el Pla Comptable del Sistema Financer Andorrà anterior. Malgrat tenir definicions semblants, les característiques de les carteres són diferents; el principal impacte de la transició sobre aquelles carteres és que sota NIIF-UE les dades són presentades a valor raonable, mentre que amb els PCGA anteriors primava el valor comptable.

La principal revaloració de la cartera es troba en aquells títols que han passat a formar part de les carteres sota NIIF-UE de “*Negociació*” i “*Disponible per a la venda*”, ja que el seu reconeixement es realitza a valor raonable.

A la cartera “d'Inversions mantingudes fins al venciment” no hi ha impacte en estar valorats de la mateixa manera en ambdós marcs regulatoris; aquest mètode és el del cost amortitzat.

El canvi en la valoració per a l'adequació de NIIF-UE de la cartera d'instruments financers produeix un impacte brut de (1.356) milers d'euros contra patrimoni net i - 1.289 milers d'euros contra resultats 2016

Derivats

Sota la normativa local, el Pla General del Sistema Financer d'Andorra estableix la comptabilització per a les operacions amb derivats en funció de la finalitat de l'operació i del tipus de mercat on es contracta. En ambdós casos, els PCGA anteriors recollien com s'han de comptabilitzar els resultats provinents de cada tipologia de derivat en el compte de pèrdues i guanys, però no ressaltava com han de comptabilitzar-se dins l'actiu; aquests es recollien en els comptes d'ordre del Grup.

Basant-se en la normativa NIC 39, aplicable als instruments financers derivats, s'ha dut a terme per primera vegada el seu reconeixement en l'estat de situació financera del Grup. Els ajustos detectats han estat recollits en els epígrafs “Actius/Passius financers per negociar” i “Derivats – comptabilitat de cobertures”.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Resultant als ajustos relacionats amb els derivats es produeix un impacte brut de (7.574) milers d'euros i 207 milers d'euros contra resultats 2016..

Ajust 5 – Actius intangibles

La revisió dels criteris i condicions en relació als actius intangibles detallats en la nota 3 d'aquests comptes anuals ha derivat en un impacte patrimonial pel concepte descrit en aquesta nota.

(42) Compliment de les normes legals**Llei de regulació del coeficient d'inversions obligatòries.**

El M.I. Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió del 30 de juny de 1994, va aprovar la Llei de regulació del coeficient d'inversions obligatòries. El Reglament que desenvolupa aquesta llei concerneix exclusivament a les entitats bancàries, i les obliga a mantenir en el seu actiu un coeficient d'inversió en fons públics andorrans.

Amb data 31 de desembre de 2005 el Govern va dictar un Decret d'emissió de deute públic de la que el Banc va subscriure 55.766 milers d'euros amb venciment 31 de desembre de 2009 i remunerat al tipus d'interès oficial del Banc Central Europeu a un any. Renovant-se en successius exercicis, sent actualment un import de 59.566 milers d'euros, amb venciment el 30 de març de 2022.

Llei de regulació de reserves en garantia de dipòsit i d'altres obligacions operacionals a mantenir i dipositar per les entitats enquadrades en el sistema financer.

El M.I. Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió de l'11 de maig de 1995, va aprovar la Llei de regulació de reserves en garantia de dipòsits i d'altres obligacions operacionals a mantenir i dipositar per les entitats enquadrades en el sistema financer. Aquesta llei obliga les entitats integrades en el sistema financer andorrà a mantenir entre els seus recursos permanents unes reserves mínimes de fons propis en garantia de les seves obligacions operacionals de fins el límit del 4% de les inversions totals de les entitats, deduïdes les realitzades amb fons propis i fons d'origen bancari. Segons la llei 1/2011, del 2 de febrer, de creació d'un sistema de garantia de dipòsits per a les entitats bancàries, les quantitats dipositades a l'INAF en virtut de les disposicions de la Llei de reserves en garantia de dipòsits i altres obligacions operacionals van ser lliurades. En aquest sentit, com a conseqüència de l'acord pres per la Comissió Gestora del fons de garantia en data 29 d'agost de 2011 en seguiment de la Llei 1/2011, de 2 de febrer, l'entitat va procedir a constituir una reserva de 25.929 milers d'euros a 31 de desembre de 2016 (veure nota 20).

Amb data 3 de març de 2010 el Govern va dictar un decret de qualificació d'interès nacional i social sota el programa destinat al finançament privilegiat d'empreses i negocis de nova creació, innovació, reconversió i projectes emprenedors. Bàsicament consisteix en impulsar i donar suport a les noves idees d'aquells esperits que, en temps difícils i entorns de canvi, hi veuen oportunitats i reptes que, sense estar exempts de risc, poden aportar desenvolupament econòmic al país mitjançant l'atorgament de crèdits, prèvia valoració i validació global dels projectes presentats, per part d'una comissió mixta entre la Cambra de Comerç, Indústria i Serveis d'Andorra, Andorra Desenvolupament i Inversió, SAU, l'Associació de Bancs d'Andorra (ABA) i el Govern d'Andorra.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

A 31 de desembre de 2017 el saldo pendent de cobrament és de 10 milers d'euros (208 milers d'euros a 2016) i figuren dintre de l'estat de situació financera a l'apartat de "Préstecs i comptes a cobrar".

Amb data 23 d'abril del 2014 el Govern va dictar el Reglament regulador del programa d'ajusts per a la millora del parc immobiliari nacional, la millora de l'eficiència energètica dels edificis i l'ús de les energies renovables, modificat per Reglament de modificació de l'11 de febrer del 2015. A 31 de desembre de 2017 el saldo pendent de cobrament de les operacions concedides sota aquest programa és de 1.534 milers d'euros (0 milers d'euros al 31 de desembre de 2015) i figuren dintre del balanç a l'apartat de préstecs i crèdits a clients.

Amb data 10 d'octubre de 2013 el Govern va dictar la llei 21/2013, per al foment de la rehabilitació del parc immobiliari, la millora de l'eficiència energètica dels edificis i l'ús de les energies renovables. A 31 de desembre de 2017 el saldo pendent de cobrament es de 1.494 milers d'euros (1.533 milers d'euros a 2016)

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

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

Aquesta llei obliga les entitats bancàries a mantenir una ràtio de solvència, formulada a partir de les recomanacions del Basel Committee on Banking Regulation and Supervisory Practices, com a mínim del 10%, determinada mitjançant un coeficient que posa en relació als recursos propis ajustats amb els actius de risc ponderats d'acord amb el grau de risc d'aquests actius. Així mateix obliga a mantenir una ràtio de liquiditat com a mínim del 40%.

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

En la nota 38(b) d'aquests comptes anuals es mostren els ratis de solvència i de liquidat del Grup a 31 de desembre de 2017 i 2016 determinats d'acord amb aquesta llei.

Llei 14/2017, del 22 de juny, de prevenció i lluita contra el blanqueig de diners o valors i el finançament del terrorisme

El Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió del 22 de juny de 2017, va aprovar la Llei de cooperació penal internacional i de lluita contra el blanqueig de diners o valors producte de la delinqüència internacional. Aquesta llei va ésser publicada al Butlletí Oficial del Principat d'Andorra amb data 19 de juliol de 2017 i entrà en vigor amb data 20 de juliol del 2017.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

La implementació dels estàndards internacionals de prevenció i lluita contra el blanqueig de diners o valors i contra el finançament del terrorisme ha esdevingut una prioritat nacional a Andorra que ha comportat l'adopció d'iniciatives legislatives en els darrers anys i la revisió del sistema de prevenció i repressió amb la finalitat d'assolir el marc més efectiu per a la lluita contra aquestes conductes delictives.

En aquest context, el Principat d'Andorra es sotmet de manera periòdica a les avaluacions del Consell d'Europa, realitzades pel Comitè d'experts per a l'avaluació de les mesures contra el blanqueig de diners o valors 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 noves recomanacions del Grup d'Acció Financera (GAFI).

Aquesta llei té com a objectiu reforçar encara més el compromís del Principat d'Andorra en la prevenció i repressió del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme, mitjançant un procés d'adaptació constant de la legislació a l'evolució dels estàndards internacionals.

D'acord amb el que disposa la Llei, el Grup ha establert els procediments adequats i suficients de control i comunicació interna, a fi de protegir el secret bancari i de prevenir i impedir operacions relacionades amb el blanqueig de capitals procedents d'activitats delictives. En aquest sentit s'han dut a terme programes específics de formació del personal.

Llei 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 la seva sessió del 9 de maig del 2013, el M.I. Consell General, va aprovar la Llei 7/2013 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.

La finalitat d'aquesta llei és la d'unificar en un únic text normatiu la normativa sobre les entitats operatives del sistema financer dispersa entre les lleis 24/2008, 13/2010, 14/2010 i la Llei de regulació de les facultats operatives dels diversos components del sistema financer de l'any 1996. És per això, que aquesta llei no introdueix modificacions significatives a la regulació existent, sinó que actua com un refòs i una reestructuració de les lleis vigents en la matèria per tal d'aportar més seguretat jurídica al marc legislatiu que regula el sistema financer andorrà.

L'aprovació de la Llei 7/2013 comporta la derogació de la Llei de regulació de les facultats operatives dels diversos components del sistema financer de l'any 1996; la derogació de la Llei 24/2008 sobre el règim de les entitats financeres no bancàries de crèdit especialitzat; la derogació de la Llei 13/2010 sobre el règim jurídic de les entitats financeres d'inversió i de les societats gestores d'organismes d'inversió col·lectiva; i la derogació dels articles 8 a 17 de la Llei 14/2010 de règim jurídic de les entitats bancàries i de règim administratiu de les entitats operatives del sistema financer.

Llei sobre els requisits organitzatius i les condicions de funcionament de les entitats operatives del sistema financer, la protecció de l'inversor, l'abús de mercat i els acords de garantia financera.

En la seva sessió del 9 de maig del 2013, el M.I. Consell General, va aprovar la Llei 8/2013 sobre els requisits organitzatius i les condicions de funcionament de les entitats operatives

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

del sistema financer, la protecció de l'inversor, l'abús de mercat i els acords de garantia financera.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

La finalitat d'aquesta llei és mantenir un sistema financer estructuralment i funcionalment sòlid, apostant per una clarificació del marc legal vigent a Andorra que regula el sistema financer, unificant així en un únic text les disposicions de la Llei 14/2010 i les disposicions vigents de la Llei d'ordenació del sistema financer andorrà de 27 de novembre de 1993, alhora que incorpora a la legislació andorrana els compromisos adquirits sobre informació privilegiada i manipulació i abús de mercat amb la signatura de l'Acord Monetari amb la Unió Europea.

Aquesta llei recull els principis establerts en la directiva comunitària 2004/39/CEE, del Parlament Europeu i del Consell, del 21 d'abril del 2004, coneguda com a MiFID (Markets in Financial Instruments Directive), relatius a les normes ètiques i de conducta que han de complir les entitats financeres d'inversió.

L'aprovació de la Llei 8/2013 comporta la derogació dels articles 1 a 7, 18 a 44 i 46 a 55 de la Llei 14/2010 de règim jurídic de les entitats bancàries i de règim administratiu de les entitats operatives del sistema financer; i la derogació de la Llei d'ordenació del sistema financer andorrà de 27 de novembre de 1993.

Llei de l'Institut Nacional Andorrà de Finances

En la seva sessió del 23 de maig del 2013, el M.I. Consell General, va aprovar la Llei 10/2013 de l'Institut Nacional Andorrà de Finances (INAF).

La finalitat d'aquesta llei és dotar a l'INAF dels mitjans necessaris per a la consecució dels seus objectius, alhora que els amplia, tenint en compte la globalitat de l'àmbit d'actuació de l'INAF en un context d'expansió internacional del sistema financer andorrà, l'evolució dels mercats financers a nivell internacional, i els compromisos adquirits per Andorra amb la firma de l'Acord Monetari amb la Unió Europea.

L'aprovació de la Llei 10/2013 comporta la derogació de la Llei 14/2003 de l'Institut Nacional Andorrà de Finances; la derogació de l'article 45 de la Llei 14/2010 de règim jurídic de les entitats bancàries i de règim administratiu de les entitats operatives del sistema financer; i la derogació de l'article 22 de la Llei de regulació dels criteris de solvència i liquiditat de les entitats financeres del 29 de febrer de 1996, entre altres regulacions.

Llei de l'Impost General Indirecte

El Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió del 21 de juny de 2012, va aprovar la llei de l'Impost General Indirecte (IGI) que va entrar en vigor l'1 de gener de 2013. Aquesta llei fou posteriorment modificada per la Llei 29/2012 del 18 d'octubre i per la Llei 11/2013 del 23 de maig, de modificació de la Llei 11/2012.

L'impost general indirecte grava els lliuraments de béns, les prestacions de serveis i les importacions realitzades en el territori andorrà per empresaris o professionals, a títol onerós, amb caràcter habitual o ocasional, en el desenvolupament de la seva activitat econòmica, amb independència de la finalitat o dels resultats perseguits en l'activitat econòmica o en cada operació en particular i inclús de la condició de l'importador. El tipus de gravamen general és d'un 4,5%, amb un tipus reduït de l'1% i un tipus incrementat del 9,5%, que s'aplica només a les prestacions de serveis bancaris i financers.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

La disposició addicional cinquena a la Llei 11/2012, de l'Impost general Indirecte (IGI), aprovada per la Llei 10/2014 del 3 de juny, estableix un règim especial del sector financer al qual es van acollir les entitats bancàries i les entitats financeres –no bancàries- de crèdit especialitzat que facin activitats subjectes al tipus de gravamen incrementat previst a l'article 60 de la Llei. Aquest règim limita la deducció de les quotes suportades a un import màxim equivalent al 10% de les quotes repercutides al tipus impositiu del 9,5% per les prestacions de serveis bancaris i financers, amb el límit de l'impost suportat en les activitats subjectes. No és aplicable al béns immobles.

El període de liquidació depèn de l'import net de la xifra anual de negocis pel conjunt d'activitats dutes a terme per l'obligat tributari l'any immediatament anterior. Aquest pot ser semestral, trimestral o mensual. Els obligats tributaris han de determinar en cada període de liquidació el deute tributari, minorant l'impost general indirecte repercutible en el període, per les quotes de l'impost general indirecte suportat que tinguin el caràcter de deduïble. El crèdit o deute mantingut amb el Govern d'Andorra derivat de la declaració de l'esmentat impost es registra respectivament als capítols del balanç de situació "Crèdits i comptes a cobrar" o "Deutes a curt termini".

Amb l'entrada en vigor de la llei 11/2012 del 21 de juny de l'impost general indirecte, queda derogada la llei del 14 de maig de 2002 sobre l'Impost Indirecte sobre la prestació de serveis bancaris i serveis financers.

Llei de l'Impost sobre la Renda de No Residents Fiscals

El M.I. Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió del 29 de desembre de 2010, va aprovar la Llei de l'impost sobre la renda dels no-residents fiscals. Aquest impost, de caràcter directe, té per objectiu gravar les rendes obtingudes en el territori del Principat d'Andorra per les persones físiques o jurídiques no-residents fiscals en aquest.

La quota de liquidació de l'impost es calcula restant la deducció per doble imposició de la base de tributació, determinada d'acord amb el que preveu la Llei de l'impost sobre la renda de no-residents.

D'acord amb el que estableix la Llei 94/2010, del 29 de desembre, de l'impost sobre la renda dels no-residents fiscals, modificada per la Llei 18/2011, de l'1 de desembre, el tipus de gravamen aplicable en l'exercici 2016 ascendeix al 10% amb caràcter general, a l'1,5% quan es tracti de rendiments derivats d'operacions de reassurança i al 5% quan es tracti de rendes satisfetes en concepte de cànon.

Els pagaments a compte per l'impost sobre la renda de no-residents fiscals realitzats pel Banc durant els exercicis 2017 i 2016 es comptabilitzen en l'epígraf "Altres actius – Impostos" de l'estat de situació financera adjunt (veure nota 15).

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Llei 8/2015, del 2 d'abril, de mesures urgents per implantar mecanismes de reestructuració i resolució d'entitats bancàries

En la seva sessió del 2 d'abril, el M.I. Consell General del Principat d'Andorra, va aprovar la Llei 8/2015, del 2 d'abril, de mesures urgents per implantar mecanismes de reestructuració i resolució d'entitats bancàries.

Aquesta llei és la resposta del Principat d'Andorra a determinats esdeveniments que han posat de manifest que el sistema financer es troba estretament interconnectat, de manera que la crisi d'una entitat financera, pot contagiar-se de forma ràpida a altres entitats, i a l'economia de forma global. S'estableixen determinades mesures que permetin respondre de forma flexible a determinades situacions d'aquest risc sistèmic, incloent l'atribució a una Agència Estatal de Resolució d'Entitats Bancàries (AREB) com a autoritat competent en matèria de resolució. També, amb la finalitat de finançar, en la mesura que calgui, les mesures acordades en aplicació d'aquesta Llei, es crea el Fons Andorrà de Resolució d'Entitats Bancàries (FAREB), entitat sense personalitat jurídica que serà gestionada per l'AREB.

La redacció i desenvolupament d'aquesta Llei, ha estat inspirada pels principis de la directiva 2014/59/UE.

Finalment, la Llei preveu una dotació inicial i extraordinària del FAREB de trenta milions d'euros que realitzaran les entitats bancàries andorranes i l'obertura d'un programa de finançament de fins a cent milions d'euros destinat al finançament d'empreses i negocis.

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

Aquesta Llei regula el marc jurídic necessari per acomplir els compromisos d'intercanvi automàtic d'informació tant amb la Unió Europea com els assumits en virtut del Conveni multilateral del Consell d'Europa i de l'OCDE i adapta i incorpora al ordenament jurídic andorrà els principis dels Common Reporting Standards (CRS) de l'OCDE.

Així mateix, es deroga la Llei 11/2005, del 13 de juny, d'aplicació de l'Acord entre el Principat d'Andorra i la Comunitat Europea relatiu a l'establiment de mesures equivalents a les previstes a la Directiva 2003/48/CE del Consell d'Europa en matèria de fiscalitat dels rendiments de l'estalvi en forma de pagament d'interessos.

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

Annex 1

2017											
Societat	Domicili	Activitat	% Participació Directa	% Participació Indirecta	Societat auditada	Dividend a compte	Patrimoni			Resultats d'exercicis anteriors pendents	
							Net	Capital	Reserves	d'afectació	Resultats
Caronte 2002, SLU (**)	Andorra	Serveis accessoris	100%	-	No	-	31	32	6	(7)	(1)
Clau d'Or, SLU (**)	Andorra	Inmobiliària	100%	-	No	-	(83)	30	3	(109)	(6)
Mon Immobiliari	Andorra	Societat instrumental	100%	-	No	-	16	30	95	(110)	1
Andorra Gestió Agrícola Reig, SAU	Andorra	Gestora d'organismes d'inversió col·lectiva	100%	-	Si	1.701	2.019	1.000	1.419	-	1.301
Andbank Bahamas (Limited)	Bahamas	Entitat bancària	100%	-	Si	1.600	38.909	21.500	17.044	-	1.965
Nobilitas, N.V.	Antilles Holandeses	Holding	100%	-	Si	-	12.764	1.000	34.835	(23.071)	-
Egregia B.V	Holanda	Holding	-	100%	Si	-	3.655	180	11.469	(7.968)	(26)
Zumzeiga Cooperatief U.A	Holanda	Societat instrumental	-	100%	Si	-	(6.755)	551	3.419	(11.981)	1.256
Andorra Assegurances Agrícola Reig, SAU	Andorra	Assegurances	100%	-	Si	90	2.906	2.404	481	-	111
AndPrivate Wealth S.A	Suïssa	Gestora de patrimonis	-	100%	Si	-	3.357	3.448	1	(112)	20
Columbus de México, SA de CV	Mèxic	Gestora d'organismes d'inversió col·lectiva	-	50%	Si	-	816	520	14	129	152
Quest Capital Advisers Agente de Valores, SA	Uruguai	Agència de valors	-	100%	Si	-	2.357	12	1	1.960	385
Andbank Asset Management Luxembourg	Luxemburg	Gestora de fons	-	100%	Si	-	4.714	3.000	118	1.595	2
Andbank Luxembourg	Luxemburg	Entitat bancària	100%	-	Si	-	44.422	54.100	9	(4.793)	(4.895)
Andbank España, SA	Espanya	Entitat bancària	100%	-	Si	-	204.220	75.000	126.372	1.363	1.691
Andbank Wealth Management, SGIC, SAU	Espanya	Gestora d'organismes d'inversió col·lectiva	-	100%	Si	-	6.040	1.004	3.238	-	1.798
Medipatrimonia Invest, SL	Espanya	Serveis d'inversió	-	100%	Si	-	563	54	1.732	(1.476)	253
Andbank Monaco S.A.M.	Mònaco	Entitat bancària	100%	-	Si	-	30.274	21.000	5.718	2.951	605
LLA Participações Ltda	Brasil	Holding	-	-	Si	-	123	13	-	28	81
Andbank (Brasil) Holding Financeira Ltda	Brasil	Holding	100%	-	Si	-	38.046	39.633	2.237	(2.737)	(1.087)
Banco Andbank (Brasil), S.A	Brasil	Entitat bancària	-	100%	Si	-	25.046	34.492	24	(8.314)	(1.156)
LLA Holding Financera Ltd	Brasil	Holding	-	100%	No	-	80	214	-	142	(276)
Lla Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda (D Brasil	Brasil	Intermediació de valors i gestió discrecional de carteres	-	100%	Si	-	42	237	-	82	(277)
Sigma Investment House Ltd.	Israel	Holding	60%	-	Si	-	2.352	388	7.752	(4.904)	(884)
Sigma Portfolio Management Ltd.	Israel	Gestora de carteres	-	60%	Si	-	248	0	2.854	(2.290)	(317)
Sigma Premium Ltd.	Israel	Gestora de carteres i assessorament	-	60%	Si	-	(1.393)	-	746	(1.599)	(541)
Sigma Mutual Funds Ltd	Israel	Gestora de Fons d'inversió	-	60%	Si	-	554	168	673	(528)	240
Sigma Financial Planning Pensión Insurance Agency Ltd.	Israel	Distribuidora de plans de pensions	-	42%	Si	-	(1.113)	0	-	(872)	(241)
APW Uruguay SA	Uruguai	Serveis	100	-	Si	-	305	371	-	10	(76)
AndPrivate Wealth Securites SA (**)	Panamà	Assessor d'inversions	-	100%	Si	-	642	642	-	-	-
APC Servicios Administrativos SLU	Espanya	Serveis accessoris	-	100%	Si	-	4.225	2.069	7	(2)	2.151
Andbank Wealth Management LLC	EE.UU	Holding	-	100%	Si	-	(2.750)	11.023	-	(13.420)	(354)
Andbank Advisory LLC	EE.UU	Accesor inversions	-	100%	Si	-	2.267	1.632	-	(79)	713
Andbank Brokerage LLC	EE.UU	Accesor inversions	-	100%	Si	-	1.104	2.347	-	(1.341)	98
APW International Advisors Ltd. (**)	Illes Verges Britàniques	Gestora de Patrimonis	100%	-	Si	-	23	10	-	14	-
APW Consultores Financeiros, Lda	Brasil	Serveis accessoris	100%	-	Si	-	245	1.322	-	(501)	(577)
AND PB Financial Services, S.A	Uruguai	Oficina de representació	100%	-	Si	-	132	162	-	(100)	70
Andorra Capital Agrícola Reig BV	Holanda	Societat instrumental	100%	-	Si	-	322	18	-	225	79
Andbank (Panamá) S.A.	Panamà	Entitat bancària	100%	-	Si	4.174	14.741	6.655	991	6.538	4.732
And Private Wealth (Xile) (*)	Xile	Serveis Financers	-	100%	No	-	-	-	-	-	-
AB Systems, SAU	Andorra	Serveis	100%	-	No	-	60	60	-	-	-
AB Covered Bond	Irlanda	Societat instrumental	100%	-	Si	-	348	0	-	-	348
AB Financial Products, D.A.C.	Irlanda	Societat instrumental	100%	-	Si	-	(284)	1	-	-	(285)

(*) Procés de liquidació finalitzat en data 15 de gener de 2018

(**) En procés de liquidació

ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. I SOCIETATS DEPENDENTS

Notes als Estats Financers Consolidats

2016

Societat	Domicili	Activitat	% Participació		Societat auditada	Dividend a compte	Patrimoni			Resultats d'exercicis anterioris pendents	
			Directa	Indirecta			Net	Capital	Reserves	d'afectació	Resultats
Caronte 2002, SLU (**)	Andorra	Serveis accessoris	100%	-	No	-	31	32	6	-	(7)
Clau d'Or, SL (**)	Andorra	Inmobiliària	100%	-	No	-	(76)	30	3	(94)	(15)
Món Immobiliari, SLU (*)	Andorra	Societat instrumental	100%	-	No	-	91	27	64	-	-
Andorra Gestió Agrícol Reig, SAU	Andorra	Gestora d'organismes d'inversió col·lectiva	100%	-	Sí	2.700	2.743	1.000	1.419	-	3.024
Andbank Bahamas (Limited).	Bahamas	Entitat bancària	100%	-	Sí	3.500	38.479	21.500	16.424	-	4.055
Nobilitas N.V.	Antilles Holandesas	Holding	100%	-	Sí	-	(2.844)	1.000	7.172	(10.970)	(46)
Egregia B.V.	Holanda	Holding	-	100%	Sí	-	3.681	180	11.469	(8.087)	119
Zumzeiga Coöporatief U.A	Holanda	Societat instrumental	-	100%	Sí	-	(11.338)	551	-	(11.818)	(71)
Andorra Assegurances Agrícol Reig, SAU	Andorra	Assegurances	100%	-	Sí	-	551	-	839	-	(288)
AndPrivate Wealth S.A.	Suïça	Gestora de patrimonis	-	100%	Sí	-	3.640	3.758	2	(237)	117
Columbus de México, SA de CV.	México	Assesor Independent en Inversions	-	50%	Sí	-	725	563	15	49	98
Quest Capital Advisers Agente de Valores, S.A.	Uruguay	Agència de valors	-	100%	Sí	-	3.826	14	1	2.302	1.509
Andbank Asset Management Luxembourg.	Luxemburgo	Gestora d'organismes d'inversió col·lectiva	-	100%	Sí	-	4.828	3.000	-	2.355	(527)
Andbank Luxembourg S.A.	Luxemburgo	Entitat bancària	100%	-	Sí	-	49.568	54.100	-	(4.129)	(403)
Andbank España, S.A.	Espanya	Entitat bancària	100%	-	Sí	-	203.564	75.000	127.219	(1.399)	2.744
Andbank Wealth Management, SGHC, SAU	Espanya	Gestora d'organismes d'inversió col·lectiva	-	100%	Sí	-	4.242	1.004	1.800	-	1.438
Medipatrimonia Invest, S.L.	Espanya	Gestora d'organismes d'inversió col·lectiva	-	51%	Sí	-	150	28	883	(756)	(5)
AndPrivate Consulting, S.L.	Espanya	Serveis accessoris	100%	-	Sí	-	(3.130)	3	-	(3.477)	344
Andbank Wealth Management LLC	EE.UU	Holding	-	100%	Sí	-	(1.486)	12.552	-	(12.921)	(1.117)
Andbank Advisory LLC	EE.UU	Assessorament	-	100%	Sí	-	1.992	1.859	-	(48)	181
Andbank Brokerage LLC	EE.UU	Serveis Financers	-	100%	Sí	-	1.262	2.672	-	(1.488)	78
APW International Advisors Ltd. (*)	Islas Virgenes Británicas	Gestora de patrimonis	100%	-	Sí	-	1.514	9	-	1.590	(85)
APW Consultores Financeiros, Lda	Brasil	Serveis Financers	100%	-	Sí	-	(8.852)	281	-	(8.636)	(497)
AND PB Financial Services, S.A	Uruguay	Oficina de representació	100%	-	Sí	-	85	162	-	(51)	(26)
Andorra Capital Agrícol Reig BV	Holanda	Societat emissor de valors	100%	-	Sí	-	244	18	-	145	81
Andbank (Panamá) S.A.	Panamá	Entitat bancària	100%	-	Sí	6655	14.152	6.655	-	3.906	10.246
And Private Wealth (Chile) (*)	Chile	Serveis accessoris	-	100%	No	-	-	-	-	-	-
Andbank Monaco S.A.M.	Mónaco	Entitat bancària	100%	-	Sí	-	27.529	21.000	2.438	2.918	1.173
LLA Participações Ltda	Brasil	Holding	-	-	Sí	-	34	12	9	-	13
Andbank (Brasil) Holding Financeira Ltda	Brasil	Holding	100%	-	Sí	-	35.179	34.568	2.360	-	(1.749)
Banco Andbank (Brasil), S.A	Brasil	Entitat bancària	-	100%	Sí	-	26.403	35.956	(213)	(6.990)	(2.350)
LLA Holding Financera Ltd	Brasil	Holding	-	100%	No	-	453	248	35	102	68
Lla Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários	Brasil	Intermediació de valors i gestió discrecional de carteres	-	100%	Sí	-	365	274	(39)	102	28
Sigma Investment House Ltd.	Israel	Holding	60%	-	Sí	-	5.686	-	5.694	(4)	(4)
Sigma Portfolio Management Ltd.	Israel	Gestora de carteres	-	60%	Sí	-	(943)	-	1.104	(1.007)	(1.040)
Sigma Premium Ltd.	Israel	Gestora de carteres i assessorament	-	60%	Sí	-	(401)	-	459	(717)	(143)
Sigma Mutual Funds Ltd	Israel	Gestora de fons d'inversió	-	60%	Sí	-	669	103	295	(241)	512
Sigma Financial Planning Pensión Insurance	Israel	Distribuidora de plans de pensions	-	42%	Sí	-	(382)	-	-	(371)	(11)
APW Uruguay SA	Uruguay	Serveis	100%	-	Sí	-	(1.787)	371	-	(873)	(1.285)
AndPrivate Wealth Securites SA	Panamá	Casa de valors	-	100%	Sí	-	642	642	-	-	-
APC Servicios Administrativos SLU	Espanya	Serveis accessoris	-	100%	Sí	-	55	50	(2)	-	7