

Índex

00

P. 5

**Principals dades
del Grup Andbank**

01

P. 11

**Carta del
President**

02

P. 15

**Informe
d'auditoria**

03

P. 21

**Estats financers
Grup Andbank**

04

P. 127

Evolució econòmica global.
Síntesi del 2024

05

P. 131

**Gestió
del Risc**

06

P. 143

**Informe de Responsabilitat
Social Corporativa 2024**

07

P. 151

**Estructura
de l'equip humà**

08

P. 155

**Estructura
de Govern**

09

P. 159

**Andbank
en el món**

00/ PRINCIPALS DADES DEL GRUP ANDBANK

Principals dades del Grup Andbank

Grup financer fundat el 1930.

Preservar la riquesa dels nostres clients i fer-la créixer és el nostre únic objectiu.
Els nostres valors ens defineixen com l'entitat que som, competitiva i exigent en la recerca de
l'excel·lència.

1.326 Professionals

11 Gestores de patrimonis
i fons

6 Llicències
Bancàries

4 Agències de valors /
Intermediació financera

3 Assessors
en inversions



Preservar la riquesa dels nostres
clients i fer-la créixer és el nostre
únic objectiu.

Els nostres valors



Els valors que ens uneixen



Principals xifres

52,4 MM€
Volum de negoci

48,8 MM€
AUMs

46 M€
Resultat net

728 M€
Recursos propis

109 M€
EBITDA

16,8 %
TIER 1

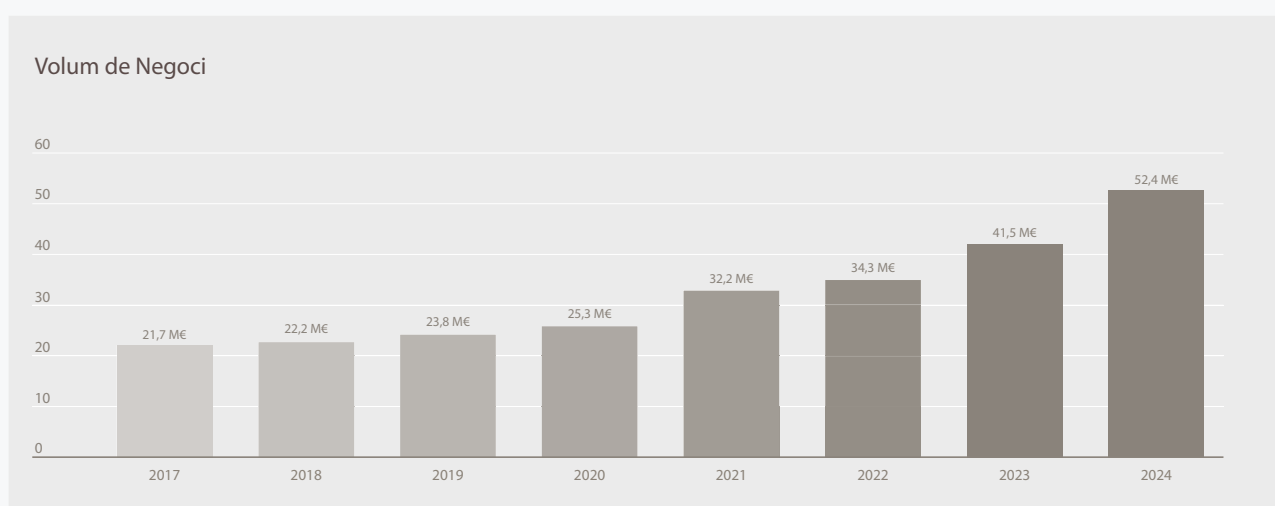
386,6 %
Liquiditat LCR

41,41 %
LTD

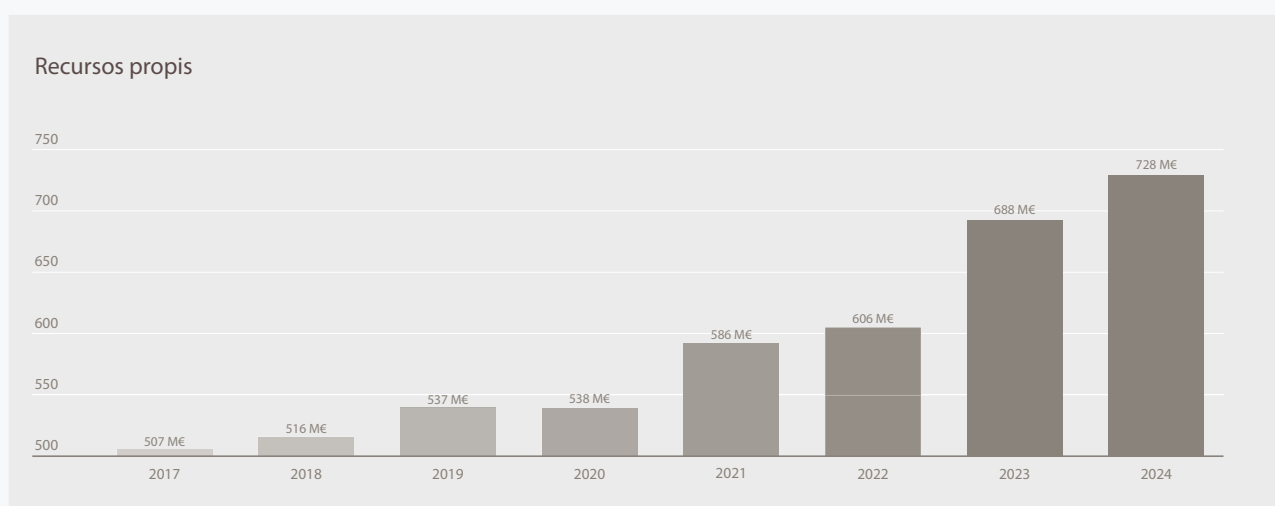
BBB Fitch Ratings amb
perspectiva estable

0,95 %
Ràtio de morositat

Un banc en creixement



Un banc sòlid



Dinàmic i innovador

myinvestor

 myandbank

 Actyus

01 / CARTA DEL PRESIDENT

Carta del President



Manel
Cerqueda
Donadeu

El 2024 va ser un any positiu per a la majoria dels mercats financers que es van beneficiar d'un bon acompliment general de la major part de les variables macroeconòmiques. En aquest context, els nombrosos riscos geopolítics no van suposar una amenaça per a l'apetit pel risc.

L'economia dels EUA va continuar mostrant creixements robustos que van permetre que el seu PIB creixés un 3,1 %, impulsat pel consum públic i privat. El mercat laboral, un dels aspectes en els quals els executors de la política econòmica es van fixar més l'any passat, va continuar amb el seu procés de normalització portant la taxa de desocupació fins al 4,1 %. I si el creixement va ser sòlid, la inflació també va seguir la seva senda descendent cap als objectius de la Reserva Federal, si bé es va apreciar un alentiment de la millora. Amb aquest context, la Reserva Federal va poder iniciar un cicle de baixades de tipus, si bé amb cautela.

No es pot deixar d'esmentar l'arribada d'una nova administració republicana a la Casa Blanca de la mà de Donald Trump. Una nova administració, els eixos de política econòmica de la qual van anticipar impactes notables en els mercats. El manteniment de les retallades d'impostos, la desregulació, la política d'immigració i sobretot la política comercial i aranzelària marcaran el destí dels mercats durant bona part de 2025.

En la Zona Euro l'economia va millorar lleugerament, amb un creixement del PIB que va aconseguir el 0,9 % i una disminució de la desocupació fins al 6,5 %. Però el més rellevant va ser que la normalització dels preus va permetre al BCE iniciar de manera decidida un procés de retallades de tipus d'interès. Fins a quatre vegades va retallar el tipus de referència. Preveiem que aquesta dinàmica tingui continuïtat el 2025.

L'altre gran gegant econòmic, la Xina, va continuar combatent amb unes certes febleses estructurals de la seva economia, la qual cosa no va impedir que el seu PIB creixés un sòlid 5,4 %.

En aquest context no és d'estranyar que la renda variable global hagi ofert retorns superiors a la mitjana històrica de la categoria. El S&P 500 va pujar un 23,3 % i el Nasdaq 100 un 24,9 % amb un protagonisme clar de les companyies vinculades a la intel·ligència artificial, les així nomenades 7 Magnífiques. Europa en el seu conjunt va brillar una mica menys però l'Eurostoxx 50 va repuntar un 8,3 % amb protagonisme de l'Ibex 35 que pujava un 14,8 %. Els actius de renda fixa, gràcies a uns tipus d'interès nominals més alts i a l'estabilitat dels diferencials de crèdit, també va obtenir retorns positius significatius amb volatilitats que es van mantenir controlades.

De cara al 2025, el centre d'atenció s'ha desplaçat cap a la gestió de les conseqüències d'una política aranzelària dels EUA que està sent utilitzada com a arma geopolítica i econòmica. Les decisions conegudes han sorprès el mercat elevant la percepció de riscos que semblaven superats. Els majors aranzels podrien acabar significatius un nivell més alt de preus en l'àmbit global i una rebaixa de les expectatives de creixement mundial. El desenllaç és incert i podria passar factura a les expectatives dels inversors.

Aquest és l'escenari en el qual desenvolupem el tercer i últim any del nostre pla estratègic 2022-2024, un pla exigent que complim gràcies a la dedicació i l'esforç de les 1.326 persones que formen part del Grup Andbank en els 10 països en els quals operem.

El compromís de l'equip amb l'excel·lència, el servei ofert als clients i la nostra proposta de valor -que revisem de manera constant- va permetre a Andbank tancar el 2024 amb un benefici de 46 milions d'euros, un 14,9 % més respecte a 2023 i aconseguir un volum de negoci de 52.362 milions d'euros, la qual cosa suposa un increment del 26,1 %, i rècord a Andorra i a Espanya.

Els actius sota gestió van augmentar un 27,7 % fins als 48.890 milions d'euros, és a dir, 10.567 milions d'euros més, i la inversió creditícia es va incrementar un 7,5 %, aconseguint els 3.472 milions d'euros.

La captació de nou negoci -xifra de gran rellevància per a nosaltres- va sumar un volum d'actius de 7.798 milions d'euros i la revaloració de les carteres dels clients -amb una mitjana del 7,2 %- 2.765 milions d'euros.

Amb tot això, el marge ordinari va aconseguir els 339,2 milions d'euros, un 12,8 % més que l'any anterior i l'EBITDA (marge d'explotació abans d'amortització) obtingut va ser de 109 milions d'euros, un 32 % més.

Els recursos propis van ascendir fins als 728 milions d'euros i respecte a les principals ràtios, destaca la ràtio de solvència TIER1, que es va situar en un 16,85 % consolidat, i la de liquiditat LCR, que es va incrementar fins al 386 %, multiplicant gairebé per quatre vegades el coeficient de cobertura de liquiditat mínim del 100 %, posicionant-se a més molt per sobre de la mitjana europea (161 %). La ràtio LTD (Loan to Deposit) per part seva, va aconseguir el 41,41 % i la de morositat va descendir fins al 0,95 %.

En 2024, Fitch Ratings va confirmar la qualificació BBB d'Andbank amb perspectiva estable. L'agència de qualificació va destacar com a factors clau per a aquesta valoració un perfil de risc moderat, la gestió conservadora de la liquiditat, la qualitat dels seus actius, l'escala internacional de l'entitat, la seva especialització en banca privada i una capitalització i rendibilitat adequades.

Així mateix, l'agència va ressaltar la dimensió internacional d'Andbank i la seva escala de negoci, amb una presència significativa a Espanya, i superior a la dels seus homòlegs andorrans, la qual cosa recolza l'adequada rendibilitat del banc i la generació de beneficis.

Referent a operacions corporatives, al juny de 2024, Andbank va adquirir una participació majoritària a Gesconsult, una de les primeres gestores independents del mercat espanyol. Amb aquesta operació, el banc va incorporar 300 milions de volum al seu negoci a Espanya reforçant el nostre posicionament en la indústria de gestió d'actius i banca privada on ja som la primera entitat especialista per volum. A Espanya també, continuem ampliant la nostra xarxa de centres de banca privada amb noves oficines a Astúries i Mallorca.

A Israel vam reduir la nostra presència, i el mes de juny vam formalitzar la venda d'un 43 % de Sigma Clarity, entitat especialitzada en gestió de patrimonis i fons d'inversió, en la qual ens mantenim amb una participació del 22 %.

Respecte a la nostra aposta pel món digital, destacaria l'estupenda evolució de MyInvestor, el neobanc participat per Grup Andbank, AXA, El Corte Inglés i varis family office, que va tancar 2024 amb un creixement rècord del 90 % aconseguint un volum de negoci de 8.332 milions d'euros i un benefici net de 6,5 milions d'euros. MyInvestor va duplicar la seva base de clients fins als 435.000.

Per part seva, Myandbank, el canal en línia d'Andbank a Andorra, també va continuar creixent a bon ritme tancant l'exercici amb 22.500 clients i multiplicant per dos el volum de negoci fins als 225 milions d'euros, la qual cosa confirma el seu gran acolliment al Principat després de dos anys del seu llançament.

Al mateix temps, Actyus, la gestora de venture capital del Grup, va seguir amb gran intensitat la seva activitat llançant nous fons, a través dels quals fa costat a empreses de la nova economia en els seus nous projectes.

Compromís

Com no podia ser d'una altra manera, al 2024 continuem enfortint la nostra activitat de responsabilitat social corporativa, l'eix principal d'actuació és el suport a la recerca contra el càncer. El Grup va mantenir de manera activa el seu suport al SJD Pediatric Cancer Center de Barcelona, la Fundació FERO, la Fundació Contigo i CRIS contra el Càncer. A més, Andbank va impulsar diverses iniciatives amb ONG's per a fer costat a institucions que operen en les comunitats on el Grup és present.

No hi ha dubte, i queda reflectit en aquesta memòria, que el nostre banc aposta per créixer -amb eficiència i rendibilitat- de manera absolutament ferma, però igual de contundent és la nostra convicció que només es creix de manera sostenible en el temps si existeixen uns valors que regeixen l'activitat de la companyia, i els professionals que treballen en ella els viuen en el seu dia a dia. Aquest és el cas d'Andbank, on valors com la professionalitat, l'honestedat, la proximitat, la confiança o la transparència ens permeten forjar relacions de llarg termini i, d'aquesta manera, donar sempre el millor servei als nostres clients. A ells, en nom dels accionistes i el Consell d'Administració del Grup Andbank, els trasllado el nostre més sincer agraïment per la seva fidelitat. Així mateix, m'agradaria transmetre a l'equip d'Andbank la nostra màxima gratitud pel seu compromís i dedicació.

Manel Cerqueda Donadeu

President

02/ INFORME D'AUDITORIA

Informe d'auditoria

INFORME D'AUDITORIA EMÈS PER UN AUDITOR INDEPENDENT

Als accionistes d'Andorra Banc Agrícol Reig, SA:

Opinió

Hem auditat els estats financers consolidats adjunts d'Andorra Banc Agrícol Reig, SA (la Societat dominant) i Societats Dependents que componen el Grup Andbank (el Grup), que comprenen l'estat de situació financera consolidat a 31 de desembre de 2024, l'estat de resultats consolidat, l'estat de resultats global consolidat, l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat i l'estat de fluxos d'efectiu consolidat corresponents a l'exercici acabat en aquesta data, així com les notes als estats financers consolidats que inclouen un resum de les polítiques comptables significatives.

Segons la nostra opinió, els estats financers consolidats adjunts expressen, en tots els aspectes materials, la imatge fidel del patrimoni consolidat i de la situació financera consolidada del Grup a 31 de desembre de 2024, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu, tots ells consolidats, corresponents a l'exercici acabat en aquesta data, de conformitat amb les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades a la Unió Europea (NIIF-UE) que han estat alhora adoptades per Andorra (NIIF-Andorra).

Fonament de l'opinió

Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb les Normes Internacionals d'Auditoria (NIA). Les nostres responsabilitats d'acord amb les dites normes es descriuen més endavant en la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels estats financers consolidats* del nostre informe.

Som independents del Grup de conformitat amb els requeriments d'ètica aplicables a la nostra auditoria dels estats financers consolidats, que figuren recollits en el Codi d'Ètica per a professionals de la Comptabilitat del Consell de Normes Internacionals d'Ètica (Codi d'Ètica de l'IESBA), i hem acomplert les altres responsabilitats d'ètica de conformitat amb aquests requeriments.

Considerem que l'evidència d'auditoria que hem obtingut proporciona una base suficient i adequada per a la nostra opinió.

Altra informació

Els administradors de la Societat dominant són responsables de l'altra informació. L'altra informació comprèn l'Informe anual consolidat de l'exercici 2024 en els termes establerts en l'article 90 de la llei 35/2018, del 20 de desembre, de solvència, liquiditat i supervisió prudencial d'entitats bancàries i empreses d'inversió però no inclou ni els estats financers consolidats ni el nostre informe d'auditoria corresponent.

La nostra opinió sobre els estats financers consolidats no cobreix l'altra informació i no expressem cap forma de conclusió que proporcioni un grau de seguretat sobre aquesta.

En relació amb la nostra auditoria dels estats financers consolidats, la nostra responsabilitat és llegir l'altra informació i, en fer-ho, considerar si existeix una incongruència material entre l'altra informació i els estats financers consolidats o el coneixement obtingut per nosaltres en l'auditoria o si sembla que existeix una incorrecció material en l'altra informació per algun altre motiu. Si, basant-nos en el treball que hem realitzat, concloem que existeix una incorrecció material en aquesta altra informació, estem obligats a informar d'això. No tenim res a informar referent a això.

Responsabilitats dels administradors i de la Comissió d'Auditoria en relació amb els estats financers consolidats

Els administradors de la Societat dominant són responsables de formular els estats financers consolidats adjunts, de forma que expressin la imatge fidel del patrimoni consolidat, de la situació financera consolidada i dels resultats consolidats del Grup, de conformitat amb les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades a la Unió Europea (NIIF-UE) que han estat alhora adoptades per Andorra (NIIF-Andorra), i del control intern que considerin necessari per a permetre la preparació dels estats financers consolidats lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error.

En la preparació dels estats financers consolidats, els administradors de la Societat dominant són responsables de la valoració de la capacitat del Grup per a continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb l'empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable d'empresa en funcionament excepte si els administradors de la Societat dominant tenen intenció de liquidar el Grup o de cessar les seves operacions, o bé no existeixi una altra alternativa realista.

La Comissió d'Auditoria de la Societat dominant és responsable de la supervisió del procés d'elaboració i presentació dels estats financers consolidats.

Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels estats financers consolidats

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els estats financers consolidats en el seu conjunt estan lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error, i emetre un informe d'auditoria que contingui la nostra opinió.

Seguretat raonable és un alt grau de seguretat però no garanteix que una auditoria realitzada de conformitat amb les NIA sempre detecti una incorrecció material quan existeix. Les incorreccions poden ser degudes a frau o error i es consideren materials si, individualment o en conjunt, es pot preveure raonablement que influeixin en les decisions econòmiques que prenen els usuaris basant-se en els estats financers consolidats.

Una descripció més detallada de les nostres responsabilitats en relació amb l'auditoria dels estats financers consolidats es troba en l'Annex I a aquest informe d'auditoria. Aquesta descripció és part integrant del nostre informe d'auditoria.

DELOITTE ANDORRA AUDITORS I ASSESSORS, S.L.



Álvaro Quintana

27 de març de 2025

Annex I del nostre informe d'auditoria

Addicionalment a allò que inclou el nostre informe d'auditoria, en aquest Annex incloem les nostres responsabilitats respecte de l'auditoria dels estats financers consolidats.

Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels estats financers consolidats

Com a part d'una auditoria de conformitat amb les NIA, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. Així mateix:

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els estats financers consolidats, a causa de frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per a proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material a causa de frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material a causa d'error, atès que el frau pot implicar col·lusió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies, o l'elusió del control intern.
- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria a fi de dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern del Grup.
- Avaluem l'adequació de les polítiques comptables aplicades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors de la Societat dominant.
- Concloem sobre l'adequació de la utilització, pels administradors de la Societat dominant, del principi comptable d'empresa en funcionament i, basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o amb condicions que puguin generar dubtes significatius sobre la capacitat del Grup per a continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que existeix una incertesa material, cal que cridem l'atenció en el nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els estats financers consolidats o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència d'auditoria obtinguda fins a la data del nostre informe d'auditoria. Tanmateix, els fets o condicions futurs poden ser la causa que el Grup deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels estats financers consolidats, inclosa la informació revelada, i si els estats financers consolidats representen les transaccions i fets subjacents de forma que assoleixen la presentació fidel.
- Obtenim evidència suficient i adequada en relació amb la informació de les entitats o activitats empresarials dins del Grup per expressar una opinió sobre els estats financers consolidats del Grup. Som responsables de la direcció, supervisió i realització de l'auditoria del Grup. Som els únics responsables de la nostra opinió d'auditoria.

Ens comuniquem amb la Comissió d'Auditoria de la Societat dominant en relació amb, entre altres qüestions, l'abast i el moment de realització de l'auditoria planificats i les troballes significatives de l'auditoria, així com qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem en el transcurs de l'auditoria.

També proporcionem a la Comissió d'Auditoria de la Societat dominant una declaració de que hem complert els requeriments d'ètica aplicables, inclosos els de independència, i ens hem comunicat amb la mateixa per informar d'aquelles qüestions que raonablement puguin suposar una amenaça per a la nostra independència i, en el seu cas, de les corresponents salvaguardes.

03/ ESTATS FINANCERS GRUP ANDBANK

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. Comparació de la informació
 - d. Canvis en criteris comptables i correcció d'errors
 - e. Moneda funcional i de presentació
 - f. Estimacions comptables rellevants i hipòtesis i judicis rellevants en l'aplicació de les polítiques comptables
 - g. Nous requeriments de les NIIF introduïts durant l'exercici 2023
 - h. Recents 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 financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats
- 8 Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats
- 9 Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global
- 10 Actius financers a cost amortitzat
- 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
- 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 dividends
- 26 Ingressos per comissions
- 27 Despeses per comissions
- 28 Guany o pèrdues per actius i passius financers
- 29 Diferències de canvi, netes
- 30 Altres Ingressos i Despeses d'explotació
- 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 Guany 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 Compliment de les normes legals

ANNEX

Annex I: Societats del Grup Andbank

Annex II: Informe bancari anual

Estats de situació financera consolidats

	Milers d'euros	
ACTIU	31/12/24	31/12/23
Efectiu, saldos en efectiu als bancs centrals i altres dipòsits a la vista (nota 5)	4.222.238	2.631.816
Efectiu	15.174	15.865
Saldos en efectiu als bancs centrals	3.861.716	2.332.131
Altres dipòsits a la vista	345.348	283.820
Actius financers mantinguts per negociar (nota 6)	306.529	246.671
Derivats	147.068	145.835
Instruments de patrimoni	8.754	171
Valors representatius de deute	150.707	100.665
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats (nota 7)	6.461	7.626
Instruments de patrimoni	6.461	7.626
Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats (nota 8)	22.847	22.046
Valors representatius de deute	20.291	20.004
Préstecs i bestretes	2.556	2.042
Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global (nota 9)	317.948	380.518
Instruments de patrimoni	14.287	6.512
Valors representatius de deute	303.661	374.006
Actius financers a cost amortitzat (nota 10)	4.440.834	4.382.815
Valors representatius de deute	693.428	626.673
Préstecs i bestretes	3.747.406	3.756.142
Derivats - Comptabilitat de cobertures (nota 11)	7.140	11.678
Canvis de valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb una cobertura del risc de tipus d'interès (nota 11)	(3.790)	(9.027)
Inversions en dependents, negocis conjunts i associades (nota 12)	9.548	3.781
Actius emparats per contractes d'assegurances o reassegurança	27.854	18.962
Actius tangibles (nota 13)	166.577	144.603
Immobilitzat material	112.352	97.298
Inversions immobiliàries	54.225	47.305
Actius intangibles (nota 14)	227.772	225.741
Fons de comerç	126.086	119.680
Altres actius intangibles	101.686	106.061
Actius per impostos (nota 15)	24.266	30.025
Actius per impostos corrents	4.496	4.245
Actius per impostos diferits	19.770	25.780
Altres actius (nota 16)	119.218	100.999
Actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda (nota 17)	461.677	472.961
TOTAL ACTIU	10.357.119	8.671.215

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2024. També s'inclouen els estats financers de l'exercici 2023 a efectes comparatius (veure Nota 2.c i d).

Estats de situació financera consolidats

	Milers d'euros	
PASSIU	31/12/24	31/12/23
Passius financers mantinguts per negociar (nota 6)	93.237	98.539
Derivats	93.237	98.539
Passius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats	-	-
Passius financers a cost amortitzat (nota 18)	8.966.066	7.359.349
Dipòsits	8.665.232	6.948.202
Valors representatius de deute emesos	184.775	313.539
Altres passius financers	116.059	97.608
Derivats - Comptabilitat de cobertures (nota 11)	7.143	41
Canvis de valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb una cobertura del risc de tipus d'interès (nota 11)	-	-
Passius emparats per contractes d'assegurances o reassegurança	27.843	18.845
Provisions (nota 19)	22.091	18.015
Passius per impostos (nota 15)	21.249	15.895
Passius per impostos corrents	14.826	8.747
Passius per impostos diferits	6.423	7.148
Capital social reemborsable a la vista	-	-
Altres passius (nota 16)	105.505	105.940
Passius inclosos en grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda (nota 17)	385.664	366.586
TOTAL PASSIU	9.628.798	7.983.210

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2024. També s'inclouen els estats financers de l'exercici 2023 a efectes comparatius (veure Nota 2.c i d).

Estats de situació financera consolidats

	Milers d'euros	
	31/12/24	31/12/23
PATRIMONI NET		
Capital (nota 20)	82.807	83.441
Capital desemborsat	82.807	83.441
Prima d'emissió (nota 20)	103.842	103.842
Instruments de patrimoni emesos diferents del capital (nota 20)	65.050	49.050
Altres instruments de patrimoni emesos	65.050	49.050
Altre resultat global acumulat (nota 21)	(35.487)	(37.037)
Elements que no es reclassificaran a resultats	(70)	49
Actius intangibles	-	93
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global	(70)	(44)
Elements que poden reclassificar-se a resultats	(35.417)	(37.086)
Conversió de divises	(30.825)	(28.883)
Derivats de cobertura. Cobertures de fluxos d'efectiu (part efectiva)	50	(228)
Canvis del valor raonable dels instruments de deute valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global	(4.642)	(7.975)
Guanys acumulats (nota 20)	466.465	461.763
Altres reserves (nota 20)	(37.729)	(49.913)
Reserves o pèrdues acumulades d'inversions en dependents, negocis conjunts i associades	125.782	113.598
Altres	(163.511)	(163.511)
(-) Accions pròpies	(540)	(2.307)
Resultats atribuïbles als propietaris de la dominant	46.018	40.060
Interessos minoritaris (participacions no dominants)	37.895	39.106
Altre resultat global acumulat	37.895	39.106
TOTAL PATRIMONI NET	728.321	688.005
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU	10.357.119	8.671.215

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2024. També s'inclouen els estats financers de l'exercici 2023 a efectes comparatius (veure Nota 2.c i d).

Estats de situació financera consolidats

	Milers d'euros	
ESTAT DE RESULTATS	31/12/24	31/12/23
Ingressos per interessos (nota 24)	302.071	210.392
Actius financers mantinguts per negociar	4.583	6.148
Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats	712	496
Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global	11.215	8.544
Actius financers a cost amortitzat	285.521	195.198
Altres actius	40	6
(Despeses per interessos) (nota 24)	(187.249)	(103.957)
(Passius financers a cost amortitzat)	(185.826)	(102.924)
(Derivats - Comptabilitat de cobertures, risc de tipus d'interès)	(119)	(534)
(Altres passius)	(1.304)	(499)
(Despeses per capital social reemborsable a la vista)	-	-
Ingressos per dividends (nota 25)	128	220
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	15	102
Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global	113	118
Ingressos per comissions (nota 26)	226.470	220.535
(Despeses per comissions) (nota 27)	(96.012)	(90.254)
Guanys o pèrdues al donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats, nets (nota 28)	241	86
Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global	(282)	69
Actius financers a cost amortitzat	523	17
Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global	-	-
Guanys o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar, nets (nota 28)	29.280	28.207
Guanys o pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats, nets (nota 28)	(8)	(50)
Guanys o pèrdues per actius i passius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats, nets (nota 28)	288	418
Guanys o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, nets (nota 28)	343	(59)
Diferències de canvi (guany o pèrdua), netes (nota 29)	13.191	6.795
Guanys o pèrdues al donar de baixa en comptes actius no financers, nets	4.536	667
Altres ingressos d'explotació (nota 30)	10.800	4.867
(Altres despeses d'explotació) (nota 30)	(6.978)	(10.267)
TOTAL RESULTAT D'EXPLOTACIÓ, NET	297.101	267.600
(Despeses d'administració) (nota 31)	(187.850)	(184.417)
(Despeses de personal)	(122.067)	(121.426)
(Altres despeses d'administració)	(65.783)	(62.991)
(Amortització)	(33.572)	(30.899)
(Immobilitzat material) (nota 13)	(18.739)	(17.356)
(Inversions immobiliàries) (nota 13)	(22)	(24)
(Altres actius intangibles) (nota 14)	(14.811)	(13.519)
Guanys o pèrdues per modificació, nets	-	-
(Provisions o reversió de provisions) (nota 32)	(7.255)	(286)
(Compromisos i garanties concedits)	48	(36)
(Altres provisions)	(7.303)	(250)

	Milers d'euros	
ESTAT DE RESULTATS	31/12/24	31/12/23
(Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats) (nota 33)	717	5.841
(Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global)	109	224
(Actius financers a cost amortitzat)	608	5.617
(Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'inversions en dependents, negocis conjunts i associades)	-	-
(Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers) (nota 34)	(630)	(626)
(Immobilitzat material)	-	150
(Fons de comerç)	-	(650)
(Altres actius intangibles)	(630)	(126)
(Altres)	-	-
Fons de comerç negatiu reconegut en resultats (nota 3)	-	-
Participació en els guanys o pèrdues de les inversions en dependents, negocis conjunts i associades	1.105	1.059
Guanys o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admisibles com activitats interrompudes (nota 35)	(5.401)	(5.621)
GUANYS O PÈRDUES ABANS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES	64.215	52.651
(Despeses o ingressos per impostos sobre els guanys de les activitats continuades) (nota 37)	(14.879)	(12.112)
GUANYS O PÈRDUES DESPRÉS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES	49.336	40.539
Guanys o pèrdues després d'impostos procedents d'activitats ininterrompudes	-	-
GUANYS O PÈRDUES DE L'EXERCICI	49.336	40.539
Atribuïbles a interessos minoritaris (participacions no dominants)	3.318	479
Atribuïbles als propietaris de la dominant	46.018	40.060

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2024. També s'inclouen els estats financers de l'exercici 2023 a efectes comparatius (veure Nota 2.c i d).

Estats de resultat global consolidats

	Milers d'euros	
ESTAT DE RESULTAT GLOBAL	31/12/24	31/12/23
Guanys o pèrdues de l'exercici	49.336	40.539
Altres resultat global	1.550	7.024
Elements que no es reclassificaran a resultats	(119)	101
Actius intangibles	(93)	93
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global	(26)	9
Impost sobre els guanys relatiu als elements que no es reclassificaran	-	(1)
Elements que poden reclassificar-se a resultats	1.669	6.923
Conversió de divises	(1.941)	1.463
Guanys o pèrdues per canvi de divises comptabilitzades en el patrimoni net	(1.941)	1.463
Derivats de cobertura. Cobertures de fluxos d'efectiu (part efectiva)	309	(2.338)
Guanys o pèrdues de valor comptabilitzats en el patrimoni net	309	(2.338)
Instruments de deute a valor raonable amb canvis en altre resultat global	-	8.405
Guanys o pèrdues de valor comptabilitzats en el patrimoni net	3.702	8.405
Impost sobre beneficis relatiu a elements que poden reclassificar-se a guanys o pèrdues	(401)	(607)
Resultat global total de l'exercici	50.886	47.563
Atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants)	3.318	479
Atribuïble als propietaris de la dominant	47.568	47.084

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2024. També s'inclouen els estats financers de l'exercici 2023 a efectes comparatius (veure Nota 2.c i d).

Estats de canvis en el patrimoni net consolidats

	Capital	Prima d'emissió	Instruments de patrimoni emesos diferents del capital	Altres resultats globals acumulats
Saldo a 31 de desembre de 2023	83.441	103.842	49.050	(37.037)
Efectes de la correcció d'errors	-	-	-	-
Efectes dels canvis en les polítiques comptables	-	-	-	-
Saldo a 1 de gener de 2024	83.441	103.842	49.050	(37.037)
Emisió d'accions preferents	-	-	16.000	-
Dividends	-	-	-	-
Compra d'accions pròpies	-	-	-	-
Venda o cancel·lació d'accions pròpies	(634)	-	-	-
Transferències entre components del patrimoni net	-	-	-	-
Augment o disminució del patrimoni net resultant de combinacions de negocis	-	-	-	-
Altres augments o disminucions del patrimoni net	-	-	-	-
Resultat global total de l'exercici	-	-	-	1.550
Saldo a 31 de desembre de 2024	82.807	103.842	65.050	(35.487)

	Capital	Prima d'emissió	Instruments de patrimoni emesos diferents del capital	Altres resultats globals acumulats
Saldo a 31 de desembre de 2022	83.441	103.842	33.950	(44.061)
Efectes de la correcció d'errors	-	-	-	-
Efectes dels canvis en les polítiques comptables	-	-	-	-
Saldo a 1 de gener de 2023	83.441	103.842	33.950	(44.061)
Emisió d'accions preferents	-	-	15.100	-
Exercici o venciment d'altres instruments de patrimoni emesos	-	-	-	-
Dividends	-	-	-	-
Transferències entre components del patrimoni net	-	-	-	-
Augment o disminució del patrimoni net resultant de combinacions de negocis	-	-	-	-
Altres augments o disminucions del patrimoni net	-	-	-	-
Resultat global total de l'exercici	-	-	-	7.024
Saldo a 31 de desembre de 2023	83.441	103.842	49.050	(37.037)

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2024. També s'inclouen els estats financers de l'exercici 2023 a efectes comparatius (veure Nota 2.c i d).

Milers d'euros

	Guanyos acumulats	Altres reserves	(-) Accions pròpies	Resultats atribuïbles als propietaris de la dominant	Interessos minoritaris	Total
					Altres resultat global acumulat	
	461.763	(49.913)	(2.307)	40.060	39.106	688.005
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	461.763	(49.913)	(2.307)	40.060	39.106	688.005
	-	-	-	-	-	16.000
	(11.500)	-	-	-	-	(11.500)
	-	-	(3.539)	-	-	(3.539)
	(4.272)	-	5.306	-	-	400
	23.003	-	-	(40.060)	-	(17.057)
	-	164	-	-	-	164
	(2.529)	12.020	-	-	(4.529)	4.962
	-	-	-	46.018	3.318	50.886
	466.465	(37.729)	(540)	46.018	37.895	728.321

Milers d'euros

	Guanyos acumulats	Altres reserves	(-) Accions pròpies	Resultats atribuïbles als propietaris de la dominant	Interessos minoritaris	Total
					Altres resultat global acumulat	
	455.467	(61.911)	(2.307)	30.123	8.230	606.774
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	455.467	(61.911)	(2.307)	30.123	8.230	606.774
	-	-	-	-	-	15.100
	-	-	-	-	-	-
	(5.000)	-	-	-	-	(5.000)
	13.008	-	-	(30.123)	-	(17.115)
	-	9.600	-	-	-	9.600
	(1.712)	2.398	-	-	30.397	31.083
	-	-	-	40.060	479	47.563
	461.763	(49.913)	(2.307)	40.060	39.106	688.005

		Milers d'euros	
ESTAT DE FLUXOS D'EFFECTIU		31/12/24	31/12/23
A.	Fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	1.712.023	2.210.141
	Resultat de l'exercici	46.018	40.060
	Ajustaments per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	35.650	30.280
	Amortització	33.571	30.898
	Altres ajustaments	2.079	(618)
	Augment/disminució net dels actius d'explotació	(82.108)	616.054
	Actius financers mantinguts per negociar	(61.332)	142.669
	Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	365	(9.471)
	Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global	66.444	(139.121)
	Actius financers a cost amortitzat	(68.944)	625.430
	Altres actius d'explotació	(18.641)	(3.453)
	Augment/disminució net dels passius d'explotació	1.701.671	1.518.716
	Passius financers mantinguts per negociar	(5.481)	6.848
	Passius financers a cost amortitzat	1.708.366	1.501.174
	Altres passius d'explotació	(1.214)	10.694
	Cobraments/Pagaments per impost sobre els guanys	10.792	5.030
B.	Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió	8.788	1.637
	Pagaments	(17.169)	(278.212)
	Actius tangibles	(7.354)	(9.254)
	Actius intangibles	(11.066)	(10.496)
	Inversions en negocis conjunts i associades	(5.418)	-
	Entitats dependents i altres unitats de negoci	(300)	-
	Actius no corrents i passius classificats com a mantinguts per a la venda	6.969	(258.461)
	Cobraments	25.957	279.849
	Actius tangibles	5.908	2.566
	Entitats dependents i altres unitats de negoci	164	26.165
	Actius no corrents i passius classificats com a mantinguts per a la venda	19.885	251.117
C.	Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament	(130.389)	(121.660)
	Pagaments	(146.789)	(136.760)
	Dividends	(11.500)	(5.000)
	Valors representatius de deute	(128.764)	(129.594)
	Amortització d'instruments de patrimoni propi	(2.986)	(2.166)
	Adquisició d'instruments de patrimoni propi	(3.539)	-
	Cobraments	16.400	15.100
	Valors representatius de deute	-	-
	Emisió d'instruments de patrimoni propi	16.000	15.100
	Alienació d'instruments de patrimoni propi	400	-
D)	Efecte de les variacions dels tipus de canvi	-	-
E)	Augment (disminució) net de l'efectiu i equivalents (A+B+C+D)	1.590.422	2.090.117
F)	Efectiu i equivalents a l'inici del període	2.631.816	541.699
G)	Efectiu i equivalents al final del període	4.222.238	2.631.816

Les notes adjuntes formen part integrant dels estats financers consolidats de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2024. També s'inclouen els estats financers de l'exercici 2023 a efectes comparatius (veure Nota 2.c i d).

Memòria dels Comptes Anuals Consolidats

1. Naturalesa, Activitat i Composició del Grup

Andorra Banc Agrícol Reig, SA (en endavant, "Andbank" o "la Societat") és una societat anònima constituïda l'any 1930 segons les lleis andorranes i domiciliada a Escaldes-Engordany (Principat d'Andorra). El Grup 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 necessàries o complementàries de l'objecte social. La Societat opera amb el Número de Registre Tributari (NRT) A700158F.

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 Grup té el seu domicili social al carrer Manuel Cerqueda i Escaler, número 4-6, a Escaldes-Engordany, Principat d'Andorra.

Per desenvolupar l'esmentat objecte social i activitat principal, Andorra Banc Agrícol Reig, SA compta amb els següent números de comerç: 915893 A, Casa Muxeró, AD100-Canillo; 908555 X, Av. Copríncep Episcopal, 6, AD200-Encamp; 906922 G, Carrer Sant Jordi 12, Edifici La Morera, Local E, Pas de la Casa, AD200-Encamp; 909868 F, Casa Nova Joanet, AD300-Ordino; 909099 Z, Av. Sant Antoni 32, Edifici Ferran, AD400-La Massana; 917946 Z, Plaça Rebés, 7, AD500-Andorra La Vella; 911590 B, Av. de Tarragona 14, Edifici l'Illa, AD500-Andorra La Vella; 906921 H, Av. Verge de Canòlich, 53, AD600-Sant Julià de Lòria; 910675 E, Av. Fiter i Rosell, 4 B, Edifici Centre de Negoci, AD700-Escaldes-Engordany.

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" o 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'AFA, 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 41)..

2. Bases de presentació del comptes anuals consolidats

•a. Compliment de les NIIF adoptades pel Govern d'Andorra

Els comptes anuals consolidats de l'exercici 2024 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 2024 d'acord amb l'esmentat marc.

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")

•b. Bases d'elaboració dels comptes anuals

Els comptes anuals consolidats s'han preparat a partir dels registres comptables d'Andorra Banc Agrícol 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 2024 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 Grup.

Els comptes anuals consolidats corresponents a l'exercici 2023, elaborats d'acord amb les NIIF-Andorra i les NIIF-UE en vigor en l'exercici 2023, van ser aprovats en la Junta General d'Accionistes celebrada el 24 d'abril de 2024. Els comptes anuals consolidats del Grup i els comptes anuals de les entitats integrades en el Grup corresponents a l'exercici 2024 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. Comparació de la informació

A 31 de desembre del 2024, els comptes anuals consolidats 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 continguda en els estats financers consolidats adjunts i les notes explicatives consolidades referida a 31 de desembre de 2023, que es trobava elaborada d'acord amb les normes en vigor en l'exercici 2023, es presenta, única i exclusivament, a efectes comparatius amb la informació de l'exercici 2024 i, per tant, no constitueixen els comptes anuals consolidats del Grup Andbank de l'exercici 2024.

•d. Canvis en criteris comptables i correcció d'errors

Els comptes anuals es presenten a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides dels estats de situació financera, de l'estat de resultats, de l'estat de canvis al patrimoni net, de l'estat de fluxos d'efectiu i de la memòria, a més de les xifres de l'exercici 2024, les corresponents a l'exercici anterior, que no difereixen de les aprovades per la Junta General d'Accionistes celebrada el 24 d'abril del 2024.

Durant l'exercici 2024, no s'ha produït cap canvi de criteri comptable ni s'han produït correccions d'errades que tinguin efectes significatius en els resultats consolidats de l'any ni al balanç consolidat.

•e. 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 Grup. Tota la informació financera està expressada en milers d'euros.

•f. 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 Grup 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.
- El valor raonable d'inversions en dependents, negocis conjunts i associades.

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

(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:

- Classificació dels actius financers: avaluació del model de negoci seguit pel Grup per gestionar els actius financers i avaluació de les característiques dels fluxos d'efectiu contractuals dels actius financers.
- Establiment de criteris per determinar si el risc de crèdit dels actius financers ha augmentat significativament des del reconeixement inicial i determinació de la metodologia per mesurar la pèrdua esperada de crèdit.
- Determinació del control sobre les participades.

•g. Nous requeriments de les NIIF introduïts durant l'exercici 2024

Durant l'exercici 2024, han entrat en vigor les següents normes, modificacions i interpretacions publicades per l'IASB i aprovades per la seva aplicació a la Unió Europea i a Andorra:

Normes i interpretacions aprovades per la seva aplicació a la Unió Europea i a Andorra		Aplicació obligatòria – exercicis iniciats a partir de:
Modificacions de la NIC 1. Classificació dels passius en corrents i no corrents	L'objectiu és millorar la determinació d'un passiu com a corrent o no corrent. Es centra en els préstecs i en les seves clàusules, on el deute convertible pot ser que s'hagi de classificar com a passiu corrent i els possibles efectes de reclassificació pugui tenir als requisits de compliment financers (<i>covenants</i>).	1 de gener de 2024
Modificacions de la NIIF 16. Passius per arrendaments en vendes amb arrendament posterior	La modificació especifica els requisits que un venedor-arrendatari ha de seguir per quantificar el passiu per arrendament que sorgeix en la venda i arrendament posterior amb l'objectiu de que el venedor-arrendatari no reconegui cap guany o pèrdua relacionat amb el dret d'ús que reté.	1 de gener de 2024
Modificacions de la NIC 7 i de la NIIF 7. Acords de finançament amb proveïdors.	Complementar els requisits de desglossament amb l'objectiu de proporcionar informació qualitativa i quantitativa sobre acords de finançament amb proveïdors.	1 de gener de 2024

Aquestes normes, modificacions i interpretacions adoptades no han tingut un impacte significatiu en els estats financers del Grup al període comprès entre l'1 de gener de 2024 i el 31 de desembre de 2024.

•h. Recents pronunciaments de les NIIF

Durant l'exercici 2025 i anterior a la data de formulació d'aquests comptes anuals, ha entrat en vigor la següent modificació publicada per l'IASB i aprovada per la seva aplicació a la Unió Europea i a Andorra:

Normes i interpretacions aprovades per la seva aplicació a la Unió Europea i a Andorra		Aplicació obligatòria – exercicis iniciats a partir de:
Modificacions de la NIC 21. Els efectes de les modificacions en els tipus de canvi: manca d'intercanviabilitat	Aquesta modificació té com a objectiu aclarir quan es considera que una moneda és convertible en una altra moneda i com estimar el tipus de canvi <i>spot</i> quan es considera que una moneda manca de convertibilitat.	1 de gener de 2025

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 aprovades per la seva aplicació a la Unió Europea i a Andorra		Aplicació obligatòria – exercicis iniciats a partir de:
Modificacions de la NIIF 9 i NIIF 7. Classificació i valoració dels instruments financers	Aquesta modificació introdueix canvis relacionats amb els passius financers liquidats mitjançant un sistema de pagament electrònic i amb l'avaluació de les característiques dels fluxos d'efectiu contractuals dels actius financers que incorporen elements ASG. Addicionalment, es modifiquen els requisits de desglossament de les inversions en instruments de patrimoni designats a valor raonable amb canvis en altre resultat global i s'incorporen requisits de desglossament per als instruments financers amb característiques contingents que no estan directament relacionades amb els riscos i les despeses d'un préstec bàsic.	1 de gener de 2026
Millores anuals – Volum 11	Aquestes modificacions inclouen aclariments, simplificacions, correccions i canvis menors destinats a millorar la coherència de les normes NIIF 1 Adopció per primera vegada de les NIIF, NIIF 7 Instruments financers: informació a divulgar i la seva guia d'aplicació, NIIF 9 Instruments financers, NIIF 10 Estats financers consolidats i NIC 7 Estat de flux d'efectiu.	1 de gener de 2026
NIIF 18. Presentació i informació a divulgar als estats financers	Aquesta nova norma NIIF 18 substituirà l'actual NIC 1 amb l'objectiu de millorar la qualitat de la presentació de la informació financera mitjançant la introducció dels següents requeriments: - Es definirà nova classificació dels ingressos i despeses (explotació, inversió i finançament), així com l'obligació d'incloure subtotals com el resultat d'explotació al compte de pèrdues i guanys. - Es requerirà desglossament d'informació sobre les mesures de rendiment definides per la direcció (MPMs) a les notes explicatives de la memòria. - S'introduiran nous principis per l'agregació i desagregació de la informació financera. Addicionalment, la NIIF 18 introdueix canvis limitats en la NIC 7 Estat de flux d'efectiu, la NIC 33 Beneficis per acció i la NIC 34 Informació financera intermèdia. Aquests canvis s'hauran d'aplicar a partir de la data d'entrada en vigor de la NIIF 18.	1 de gener de 2027
NIIF 19. Subsidiàries sense obligació pública de rendir comptes: informació a revelar	Aquesta norma és d'aplicació opcional i permet a les entitats dependents elegibles utilitzar desglossaments simplificats en els seus estats financers quan decideixen aplicar els criteris de les NIIF. Les entitats elegibles són aquelles que no són d'interès públic i que pertanyen a un grup que elabora estats financers consolidats segons les NIIF.	1 de gener de 2027

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

3. Principis comptables i normes de valoració rellevants

•a. Combinacions de negocis i principis de consolidació

Els estats financers a 31 de desembre de 2024 i 2023 objecte de consolidació són els corresponents al Grup que han estat preparats per la Direcció del Grup.

L'estat de situació financera consolidat 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 aquestes.

(i) Entitats dependents

L'estat de situació financera comprèn, a més de les dades corresponents a la societat dominant, la informació corresponent a les entitats dependents, multigrup i associades.

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.

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 dur 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 NIIF-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.

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 impliquin un canvi de control en l'entitat participada, es registren com operacions patrimonials, no reconeixent ni pèrdua ni guanys en l'estat de resultats consolidat. 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 s'han de donar de baixa de l'estat de situació financera 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 l'estat de resultats consolidat.

(ii). 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.

(iii). 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'explotació 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 representació en el Consell d'Administració, participar en els processos de fixació de polítiques 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.

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

En l'estat de situació financera consolidat del Grup Andbank, les entitats associades es valoren mitjançant el mètode de la participació, és 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 l'estat 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 al de la societat dominant del Grup Andbank.

(iv). Combinacions de negocis

Les normes comptables defineixen les combinacions de negocis com la unió de dues o més entitats en una única entitat o grup d'entitats, sent l'entitat adquirent la que, en la data d'adquisició, assumeix el control d'una altra entitat. Per a aquelles combinacions de negocis en què el Grup adquireixi el control, es procedeix a determinar el cost de la combinació, generalment el valor raonable de la contraprestació transferida.

Aquesta contraprestació estarà integrada pels actius lliurats, els passius assumits davant dels propietaris anteriors del negoci adquirit i els instruments de capital emesos per l'entitat adquirent. Així mateix, s'avalua a la data d'adquisició la diferència entre:

- la suma del valor raonable de la contraprestació transferida, dels interessos minoritaris i de les participacions prèvies mantingudes a l'entitat o negoci adquirit.
- L'import net dels actius identificables adquirits i dels passius assumits, mesurats al seu valor raonable.

La diferència positiva entre i) i ii) es registra a l'epígraf «Actius intangibles – Fons de comerç» del balanç, sempre que no sigui possible l'assignació a elements patrimonials concrets o actius intangibles identificables de l'entitat o el negoci adquirit. Si la diferència és negativa, es registra a l'epígraf «Fons de comerç negatiu reconegut en resultats» del compte de pèrdues i guanys.

(v). 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 Andbank durant els exercicis 2024 i 2023:

2024

En data 10 de gener de 2024, l'AFA va autoritzar a Andorra Banc Agrícola Reig, S.A. ("Andbank"): (i) l'adquisició per part de la seva filial espanyola MyInvestor Banco, S.A. ("MyInvestor Banco") de 521.279 accions representatives d'un 1,466% de MyInvestor Banco, i; (ii) la reducció del capital social de MyInvestor Banco en la xifra de 521.279 Euros, mitjançant l'amortització de la totalitat de les referides accions pròpies (la "Adquisició en Autocartera" i la "Reducció de Capital de MyInvestor", respectivament). El *Banco de España* comunicà la seva autorització a l'Adquisició en Autocartera i a la Reducció de Capital de MyInvestor en data 3 de gener de 2024. En seguiment de l'anterior, prèvia execució de l'Adquisició en Autocartera en data 16 de febrer de 2024, a la mateixa data va ser formalitzada en escriptura pública la Reducció de Capital de MyInvestor quedant fixat el capital social de MyInvestor Banco en la xifra de 35.026.072 Euros, representat per 35.026.072 accions, d'1 Euro de valor nominal cadascuna d'elles. A data de 31 de desembre de 2024 la xifra de capital social de MyInvestor Banco és l'anteriorment referida.

En data 26 de febrer de 2024, l'AFA va autoritzar a Andbank la realització de les següents operacions: (i) l'adquisició per part de MyInvestor Banco d'una participació del 73,47% del capital social de la societat espanyola Hellohipoteca, S.L. ("Helloteca") i la "Adquisició de Helloteca", respectivament) i, indirectament, de la seva filial Lender Digital Finance, S.L.U., (ii) la reducció del capital social a Helloteca per import de 1.665.159,58 Euros mitjançant l'amortització de 166.515.958 participacions socials (la "Reducció de Capital de Helloteca"), i; (iii) l'ampliació de capital social a Helloteca per import de 750.000 Euros mitjançant una aportació dinerària, i mitjançant la creació de 75.000.000 noves participacions amb una prima d'emissió de 1.250.000 euros, quantitat que va ser íntegrament desemborsada pel soci MyInvestor Banco (la "Ampliació de Capital de Helloteca"). L'Adquisició de Helloteca va ser formalitzada en escriptura pública de data 19 de març de 2024 i la Reducció de Capital de Helloteca i l'Ampliació de Capital de Helloteca van ser formalitzades en escriptura pública de data 25 de juliol de 2024. Amb posterioritat a aquesta data, durant el segon semestre de l'exercici de 2024, MyInvestor ha adquirit participacions socials de socis minoritaris de Helloteca, disposant a la finalització de l'exercici d'un percentatge de participació social a Helloteca del 99,97%.

En data 26 de febrer de 2024, l'AFA va autoritzar a Andbank l'adquisició per la seva filial espanyola Andbank España Banca Privada, S.A.U. ("Andbank España") d'un percentatge de participació social representatiu del 30% del capital social de la societat espanyola Augusta Ream, S.L. ("Augusta") i la "Adquisició d'Augusta"). L'Adquisició d'Augusta va ser formalitzada en escriptura pública d'augment de capital social d'Augusta de data 19 de març de 2024.

En data 27 de març de 2024, l'AFA va autoritzar a Andbank l'adquisició per Andbank d'una participació de fins el 100% de la societat espanyola Inversiones Gambito, S.A. ("Inversiones Gambito"). L'adquisició de Inversiones Gambito va ser formalitzada al mes de juny de 2024 per mitjà de l'adquisició per part d'Andbank, als socis venedors, de 747.759 accions representatives d'un percentatge de participació total del 91,68% del capital social de Inversiones Gambito (la "Adquisició de Inversiones Gambito") en tant que Andbank, amb anterioritat a la dita transacció, era titular de 30.366 accions representatives del 3,72% del capital social de Inversiones Gambito i, al seu torn, Inversiones Gambito era titular de 37.500 accions pròpies representatives d'un 4,60% del seu capital social.

En data 28 de maig de 2024, l'AFA va autoritzar a Andbank la venda de 413 accions de la seva participada israeliana Sigma-Clarity, Ltd ("Sigma-

Clarity") representatives d'un 41,3% del capital social de Sigma-Clarity (la "Venda de Sigma-Clarity"), tenint un percentatge de participació del 22,34% a 31 de desembre de 2024. La *Israel Securities Authority* va notificar la seva autorització a la Venda de Sigma-Clarity en data 16 d'abril de 2024. La Venda de Sigma-Clarity va ser formalitzada durant el mes de juny de 2024. Aquesta operació ha suposat un impacte de 3,4 milions d'euros en el compte de pèrdues i guanys consolidats, fonamentalment en l'epígraf "Guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers nets".

En data 6 de juny de 2024, en seguiment de comunicacions anteriors dirigides per Andbank a l'AFA, Andbank va informar al dit supervisor d'una carta d'intencions no vinculant per la venda a un tercer de la seva participació, a través de Zumzeiga, B.V., a la seva participada mexicana Columbus de Mexico, S.A. de C.V. Asesor en Inversiones Independiente (la "Venda de Columbus"). Com a complement de l'anterior, i en tant que fet rellevant esdevingut durant l'exercici 2024 si bé formalitzat en l'exercici 2025, es deixa constància que en data 12 de gener de 2025 Andbank ha sol·licitat autorització prèvia a l'AFA per la Venda de Columbus, subjecte a, entre d'altres, l'autorització prèvia per part de l'AFA i de la *Comisión Nacional Bancaria y de Valores* de Mèxic.

En data 9 de juliol de 2024, l'AFA va autoritzar a Andbank la realització d'una aportació de soci per part d'Andbank, sense augment de capital social, a la seva filial directa espanyola Actyus Private Equity, S.G.I.I.C., S.A.U. per l'import de 150.000 Euros (la "Aportació de Soci Actyus"). L'Aportació de Soci Actyus va ser formalitzada en acta de soci únic en data 15 de juliol de 2024.

En data 25 de juliol de 2024, l'AFA va autoritzar a Andbank l'adquisició per part d'Andbank España Banca Privada d'un 77,92% del capital social de la societat espanyola Gesconsult, S.A., S.G.I.I.C. (la "Adquisició de Gesconsult"). La CNMV va comunicar la seva no oposició a l'Adquisició de Gesconsult en data 7 d'octubre de 2024. L'Adquisició de Gesconsult va ser formalitzada en escriptura pública de data 18 d'octubre de 2024, per un import de 4.406 milers d'euros.

En data 25 de setembre de 2024, l'AFA va autoritzar a Andbank la realització per part de MyInvestor Banco d'una quarta emissió de participacions preferents, no convertibles ni bescanviabls en accions, no acumulables i perpètues ("AT1") per un import nominal de 20 milions d'euros (la "Emissió 4 AT1 MyInvestor"). L'Emissió 4 AT1 MyInvestor va ser formalitzada en escriptura pública de data 8 de novembre de 2024.

En data 25 de setembre de 2024, l'AFA va autoritzar a Andbank l'adquisició de fins el 50% del total de l'import nominal de les anteriors emissions d'AT1 realitzades per MyInvestor Banco, i que són objecte de relació a l'apartat d'operacions del Grup de l'exercici 2023, incloent l'Emissió 4 AT1 MyInvestor (la "Adquisició 4 d'AT1 MyInvestor"). L'Adquisició 4 d'AT1 MyInvestor va ser formalitzada amb posterioritat fins el 13 de desembre de 2024.

En data 29 d'octubre de 2024, va ser liquidada i dissolta la filial holandesa Egregia, B.V.

En data 23 de desembre de 2024, l'AFA va autoritzar a Andbank la realització d'una aportació de soci per part d'Andbank, sense augment de capital social, a la seva filial directa suïssa And Private Wealth, S.A. per l'import de 1,5 milions de CHF (la "Aportació de Soci APW"). L'aportació de Soci APW va ser formalitzada en data 23 de desembre de 2024.

En data 30 de desembre de 2024, va ser liquidada i dissolta la filial irlandesa AB Covered Bonds, DAC, sense impactes significatius en els estats financers consolidats de 2024.

2023

En data 16 de febrer de 2023, l'AFA comunicà a Andbank la inscripció als arxius de la seva Autoritat del canvi de denominació social de MyInvestor Banco, S.A.U. (anteriorment denominada Andbank España, S.A.U.), canvi de denominació social que es van produir com a conseqüència de l'escissió parcial de branca d'activitat de banca privada a favor d'Andbank España Banca Privada, S.A.U. (anteriorment denominada Wealthprivat Bank, S.A.U.), escissió que ser autoritzada per l'AFA en data

1 de desembre de 2022 i formalitzada en escriptura pública de data 21 de desembre de 2022.

En data 21 de febrer de 2023, l'AFA va autoritzar a Andbank l'adquisició per part de MyInvestor Banco de les societats espanyoles Belambe, S.L. i, indirectament, Finanbest Inversiones Inteligentes, Agencia de Valores, S.A., Finanhub, S.L.U. i Finanzbalt, S.L.U. (la "Adquisició Grup Finanbest"). L'Adquisició Grup Finanbest va ser formalitzada en escriptura pública de data 21 de febrer de 2023.

En data 21 de febrer de 2023, l'AFA va autoritzar a Andbank l'aportació per part del grup israelià Clarity a favor de la societat de nova creació Clarity Capital Matrat Mizug Ltd ("Clarity Capital") de les accions de KCPS Capital Management Ltd i Clarity Capital KCPS Ltd, i; (ii) l'aportació per part d'Andbank a favor de Clarity Capital de la totalitat de les accions de Sigma Investment House, Ltd (societat capçalera del grup Sigma abans de la dita operació) (la "Integració amb Clarity"). La Integració amb Clarity va ser formalitzada en data 30 de març de 2023.

En data 30 de març de 2023, l'AFA va autoritzar a Andbank la realització per part de MyInvestor Banco d'una primera emissió d'AT1 per un import nominal de 20 milions d'euros (la "Emissió 1 AT1 MyInvestor"). L'Emissió 1 AT1 MyInvestor va ser formalitzada en escriptura pública de data 25 d'abril de 2023.

En data 30 de març de 2023, l'AFA va autoritzar a Andbank l'adquisició de fins el 50% del total de l'import nominal de l'Emissió 1 AT1 MyInvestor (la "Adquisició 1 d'AT1 MyInvestor"). L'Adquisició 1 d'AT1 MyInvestor va ser formalitzada amb posterioritat fins el 29 de juny de 2023.

En data 19 de maig de 2023, l'AFA va autoritzar a Andbank l'ampliació de capital de la participada israeliana Sigma Financial Planning Pensions Insurance Agency 2011, Ltd per un import de fins 6,3 milions de xéquets israelians (ILS) (la "Ampliació de Sigma Financial"). L'Ampliació de Sigma Financial va ser formalitzada en data 25 de juny de 2023 per un import final de 5.890 milers de xéquets israelians (ILS).

En data 29 de juny de 2023, l'AFA va autoritzar a Andbank la realització per part de MyInvestor Banco d'una segona emissió d'AT1 per un import nominal de 5 milions d'euros addicionals (la "Emissió 2 AT1 MyInvestor"). L'Emissió 2 AT1 MyInvestor va ser formalitzada en escriptura pública de data 29 de juny de 2023.

Amb data 21 de juliol de 2023, l'AFA va notificar a Andbank la inscripció de la venda del 40% del capital social de la participada israeliana Sigma Financial Planning Pension Insurance Agency 2011, Ltd a favor dels seus dos directors generals, i quina operació havia estat prèviament aprovada per l'AFA a l'exercici 2022.

En data 2 d'octubre de 2023, l'AFA va autoritzar a Andbank la realització per part de MyInvestor Banco d'una tercera emissió d'AT1 per un import nominal de 15 milions d'euros (la "Emissió 3 AT1 MyInvestor"), i que va ser objecte de pròrroga autoritzada per l'AFA en data 10 d'abril de 2024. L'Emissió 3 AT1 MyInvestor va ser formalitzada en escriptura pública de data 6 de maig de 2024. (*)

En data 18 d'octubre de 2023, l'AFA va autoritzar a Andbank a adquirir fins al 50% del total de l'import nominal de les anteriors emissions d'AT1 realitzades per part de MyInvestor Banco, incloent l'Emissió 3 AT1 MyInvestor (la "Adquisició 3 d'AT1 MyInvestor"), i que va ser objecte de pròrroga autoritzada per l'AFA en data 10 d'abril de 2024. L'Adquisició 3 d'AT1 MyInvestor va ser formalitzada amb posterioritat fins el 30 de maig de 2024. (*)

En data 23 d'octubre de 2023, dins del procés de reorganització interna del Grup Andbank España, l'AFA va autoritzar a Andbank la realització d'una fusió per absorció en virtut de la qual MyInvestor Banco, com a societat absorbent, va absorbir les societats íntegrament participades per aquesta: (i) Belambe, S.L.U., (ii) Finanbest Inversiones Inteligentes, A.V., S.A.U., (iii) així com MyInvestor, S.A. (conjuntament, les "Societats Absorbides"), adquirint MyInvestor Banco, en conseqüència, per successió universal la totalitat dels drets i obligacions de les Societats

Absorbides (la "Fusió"). A efectes d'atendre el bescanvi de la Fusió, es va executar un augment de capital, autoritzat d'igual forma per AFA en data 23 d'octubre de 2023, quedant fixat el capital social de MyInvestor Banco en la xifra de 31.878.472 Euros, dividit en 31.878.472 accions, d'1 Euro de valor nominal cadascuna d'elles, i perdent MyInvestor Banco el caràcter de societat unipersonal com a conseqüència del bescanvi efectuat. La Fusió va ser formalitzada en escriptura pública de data 17 de novembre de 2023.

En data 31 d'octubre de 2023, van ser liquidades i dissoltes les filials espanyoles Finanhub, S.L.U. i Finanzbalt, S.L.U.

En el mes de novembre de 2023, Andbank informà l'AFA de la signatura d'una "*Letter of Intent Transaction Proposal*", no vinculant, per una proposada operació de venda d'un percentatge de participació a la participada israeliana Sigma-Clarity, Ltd. Segons ha estat detallat a l'apartat d'operacions del Grup Andbank de l'exercici 2024, aquesta transacció va ser executada en 2024.

Derivat d'aquest acord, els actius i passius integrats de l'entitat Sigma-Clarity, Ltd estan classificats als estats de situació financera consolidats de 2023 i fins al moment de la venda parcial descrita en l'apartat anterior, dins de l'actiu a l'epígraf "Actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda", i dins del passiu a l'epígraf "Passius inclosos en grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda" (veure nota 17).

En data 19 de desembre de 2023, l'AFA va autoritzar a Andbank la realització d'una ampliació de capital a MyInvestor Banco per mitjà de: (i) la compensació de crèdits per import de 166.315 euros d'import nominal i 735.862 euros de prima d'emissió, i; (ii) aportacions dineràries per import de 3.502.516 d'import de valor nominal i 15.497.384 euros de prima d'emissió (els "Augments de Capital MyInvestor 2023"). Com a conseqüència dels Augments de Capital MyInvestor 2023, el capital social de MyInvestor quedà fixat en la xifra de 35.547.351 Euros, dividit en 35.547.351 accions, d'1 Euro de valor nominal cadascuna d'elles. Els Augments de Capital MyInvestor 2023 van ser formalitzats en escriptura pública de data 20 de desembre de 2023.

En data 29 de desembre de 2023 van ser liquidades i dissoltes les filials luxemburgueses Draven, SàRL, Glimor, SàRL i Kilimer, SàRL, sense impactes significatius en els estats financers consolidats de 2023.

En seguiment de comunicacions anteriors dirigides per Andbank a l'AFA, en el mes de desembre de 2023 Andbank informà a l'AFA de l'estat de situació de l'expedient de sol·licitud d'autorització davant el Banc Central de Brasil per l'execució de la venda de: (i) Banco Andbank (Brasil), S.A. ("Andbank Brasil") a favor del grup Creditas i (ii) l'operació de reestructuració corporativa afectant a la filial brasilera Andbank Distribuidora de Titulos e Valores Mobiliarios, Ltda (conjuntament, la "Operació a Brasil"). A la finalització de l'exercici 2024 l'expedient de l'Operació a Brasil es troba en procés de revisió i, per tant, d'autorització per part del Banc Central de Brasil. El tancament de l'Operació a Brasil està subjecte a l'obtenció de les corresponents autoritzacions regulatòries tant a Brasil com al Principat d'Andorra davant l'AFA. Aquest acord recull la venda del 100% del negoci minorista i del 25% del negoci de banca privada (pel que és necessari el *carve-out* d'aquesta activitat), el pagament de la transacció amb bons convertibles en accions de la compradora i una compensació dels resultats del 2024, 2023 i del segon semestre del 2022.

Derivat de l'anterior, els actius i passius integrats de la filial Banco Andbank (Brasil), S.A. estan classificats als estats de situació financera consolidats de 2023 i de 2024 dins de l'actiu a l'epígraf "Actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda", i dins del passiu a l'epígraf "Passius inclosos en grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda" (veure nota 17).

Finalment, i d'acord amb l'exposat a l'apartat anterior d'operacions de societats del Grup de l'exercici 2024, Andbank informà l'AFA durant

(*) Segons ha estat indicat, llevat que el procés d'autorització prèvia davant l'AFA s'inicià l'exercici 2023, tant l'Emissió 3 AT1 MyInvestor com l'Adquisició 3 d'AT1 MyInvestor han estat formalitzats durant l'exercici 2024.

l'exercici 2023 de la seva intenció de vendre la seva participació a Columbus de Mexico, S.A. de C.V. Asesor en Inversiones Independiente.

Derivat d'aquesta intenció, els actius i passius integrats de la participada estan classificats als estats de situació financera consolidats de 2023 i de 2024 dins de l'actiu a l'epígraf "Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com mantinguts per a la venda", i dins del passiu a l'epígraf "Passius inclosos en grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda" (veure nota 17).

• b. Instruments financers

(i). Classificació i valoració d'actius i passius financers

La NIIF 9 defineix els criteris de classificació dels instruments financers en base a una anàlisi del model de negoci dels actius financers i de les característiques dels seus fluxos d'efectiu contractuals. Així, el Grup ha identificat tres models de negoci diferents per a la cartera de valors representatius de deute i un model de negoci per a la cartera de préstecs i bestretes.

Els tres models de negoci identificats per a la cartera de valors representatius de deute són els següents: a) model orientat a rebre fluxos d'efectiu contractuals, que inclou principalment instruments financers amb un horitzó temporal a llarg termini i amb l'objectiu de generar un marge financer estable; b) model orientat a rebre fluxos d'efectiu contractuals i a vendes, que inclou principalment instruments financers amb un horitzó temporal a mig termini i amb l'objectiu de generar un marge financer estable, així com generar fluxos d'efectiu per vendes quan es donin unes condicions òptimes de mercat; i c) altres models de negoci, que inclouen, per una part, un model orientat a generar fluxos d'efectiu per una gestió activa de compres i vendes d'instruments financers, així com, per l'altra part, un model orientat a la gestió de la liquiditat mitjançant compres i vendes amb un horitzó temporal a curt termini.

El model de negoci identificat per a la cartera de préstecs i bestretes és un model orientat a rebre fluxos d'efectiu contractuals amb l'objectiu de generar un marge financer estable.

La NIIF 9 conté tres categories principals de classificació per a actius financers: valorats a cost amortitzat, valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global, valorats a valor raonable amb canvis en resultats i mantinguts per negociar.

La classificació dels instruments financers en una categoria de cost amortitzat o de valor raonable ha de passar per dues proves: el model de negoci i l'avaluació dels fluxos d'efectiu contractuals, conegut com el "Criteri de només pagament de principal i interessos" (en endavant, "SPPI" per les seves sigles en anglès). L'objectiu de la prova SPPI és determinar si, d'acord amb les característiques contractuals de l'instrument, els seus fluxos de caixa representen només la devolució del seu principal i interessos, entès com la compensació pel seu valor temporal del diner i el risc de crèdit del deutor. Així, tenint en compte el model de negoci i els fluxos d'efectiu contractuals:

- Un instrument financer es classificarà en la cartera de cost amortitzat quan es gestiona amb un model de negoci l'objectiu del qual és mantenir l'instrument financer per rebre fluxos d'efectiu contractuals i compleixi amb la prova SPPI.
- Un instrument financer es classificarà en la cartera d'actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global si l'instrument financer es gestiona amb un model de negoci l'objectiu del qual combina la percepció dels seus fluxos d'efectiu contractuals, així com la realització de vendes i compleixi la prova SPPI.
- Un instrument financer es classificarà a valor raonable amb canvis en resultats sempre que el model de negoci del Grup per a la seva gestió, o per les característiques dels seus fluxos d'efectiu contractuals, no sigui procedent classificar-lo en alguna de les carteres descrites anteriorment.

A continuació es detallen els mètodes de valoració dels instruments financers tenint en compte la classificació dels mateixos:

- **Cost amortitzat:** S'inclouen instruments financers englobats en un model de negoci l'objectiu del qual és el cobrament de fluxos de principal i interessos, sobre els que no existeixen vendes significatives no justificades i el valor raonable no és un element clau en la gestió d'aquests canvis. En aquest sentit, es consideren vendes no justificades les diferents a les relacionades amb un augment del risc de crèdit de l'actiu, amb necessitats de finançament no previstes (escenaris d'estrès de liquiditat) inclòs quan són significatives en valor o en cas de deixar d'acomplir els criteris de crèdit especificats en la política d'inversió. Addicionalment, les característiques dels seus fluxos contractuals representen substancialment un "acord bàsic de finançament".

Valoració inicial i posterior:

Els actius i passius financers a cost amortitzat es reconeixen inicialment pel seu valor raonable, més o menys els costos de transacció incorreguts i es valoren posteriorment al cost amortitzat, utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu.

- **Valor raonable amb canvis en altre resultat global:** S'inclouen instruments financers englobats en un model de negoci l'objectiu del qual s'assoleix mitjançant el cobrament dels fluxos de principal i interessos i la venda d'aquests actius, sent el valor raonable un element clau en la gestió d'actius. Addicionalment, les característiques dels seus fluxos contractuals representen substancialment un "acord bàsic de finançament".

Valoració inicial:

Els actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global es reconeixen inicialment al valor raonable més els costos de transacció directament atribuïbles a la compra.

Valoració posterior:

Amb posterioritat al reconeixement inicial, els actius financers classificats en aquesta categoria, es valoren a valor raonable, reconeixent la pèrdua o guany en altre resultat global, amb excepció de les pèrdues i guanys per tipus de canvi i les pèrdues creditícies esperades. Els imports reconeguts en altre resultat global, es reconeixen en resultats en el moment en què té lloc la baixa dels actius financers. No obstant, els interessos calculats pel mètode del tipus d'interès efectiu es reconeixen en resultats.

- **Valor raonable amb canvis en el resultat del període:** S'inclouen instruments financers englobats en un model de negoci l'objectiu del qual no s'assoleix mitjançant cap dels mètodes esmentats anteriorment, i sent el valor raonable un element clau en la gestió d'aquests actius. Addicionalment, les característiques dels fluxos contractuals no representen substancialment un "acord bàsic de finançament".

S'inclouen els instruments financers designats en el seu reconeixement inicial, com per exemple els actius o passius financers híbrids que s'han de valorar íntegrament pel seu valor raonable, així com els actius financers que es gestionen conjuntament com els "Passius per contractes d'assegurances" valorats a valor raonable, o amb derivats financers per a 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 al risc de tipus d'interès.

En general, en aquesta categoria s'inclouen tots aquells actius 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 es podran incloure en aquesta cartera a la data d'adquisició o quan s'originen.

Valoració inicial:

Els actius i passius financers a valor raonable amb canvis en resultats es reconeixen inicialment al valor raonable. Els costos de transacció directament atribuïbles a la compra o emissió es reconeixen com a despesa a mesura que es produeixen.

Valoració posterior:

Amb posterioritat al seu reconeixement inicial, es reconeixen a valor raonable registrant les variacions en resultats. Les variacions del valor raonable inclouen el component d'interessos i dividends. El valor raonable no es redueix pels costos de transacció en què es pugui incórrer per la seva eventual venda o disposició per una altra via.

Tots els passius financers es registren inicialment pel seu valor raonable, menys els costos de transacció que siguin directament atribuïbles a l'emissió dels instruments en el cas d'instruments financers que no estiguin classificats a valor raonable amb canvis en resultats.

Els passius financers es classifiquen en les següents categories:

- Passius financers a cost amortitzat: els passius registrats en aquest epígraf de l'estat de situació financera es valoren amb posterioritat a la seva adquisició al seu cost amortitzat, sent determinat aquest d'acord amb el mètode del "tipus d'interès efectiu".
- Passius financers mantinguts per negociar: s'inclouen instruments en aquesta categoria quan l'objectiu del Grup es generar beneficis a través de la realització de compres i vendes amb aquests instruments.
- Amb posterioritat al seu reconeixement inicial, aquests instruments financers es valoren al seu valor raonable i les variacions en el seu valor (plusvàlues o minusvàlues) es registren pel seu import net en l'epígraf "Guany (pèrdues) per actius i passiu financers designats a valor raonable amb canvis en resultats, nets" de l'estat de resultat.

(ii). Deteriorament de valor d'actius financers

El model de deteriorament s'aplica als actius financers valorats a cost amortitzat i als actius financers valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global acumulat, excepte per les inversions en instruments de patrimoni, i els contractes de garanties financeres i compromisos de préstec unilateralment revocables per l'entitat. Igualment, s'exclouen del model de deteriorament tots els instruments financers valorats a valor raonable amb canvis en resultats.

Es tindrà sempre en compte a l'hora de valorar un actiu o un passiu financer, si té la naturalesa de ser mantingut 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 altre resultat global, separant els instruments de patrimoni designats com a tals, de la resta d'actius financers.

La NIIF 9 classifica els instruments financers en tres categories, que depenen de l'evolució del seu risc de crèdit des del moment del seu reconeixement inicial. La primera categoria recull les operacions quan es reconeixen inicialment (Stage 1), la segona comprèn les operacions per a les que s'ha identificat un increment significatiu del risc de crèdit des del seu reconeixement inicial (Stage 2) i, la tercera, les operacions deteriorades (Stage 3).

El càlcul de les cobertures per risc de crèdit en cadascuna d'aquestes tres categories, s'ha de fer de manera diferent. D'aquesta manera, s'ha de registrar la pèrdua esperada a 12 mesos per a les operacions classificades en la primera de les categories esmentades, mentre que s'han de registrar les pèrdues estimades per a tota la vida esperada romanent de les operacions classificades en les altres dues categories.

Així, la NIIF 9 diferencia entre els següents conceptes de pèrdua esperada:

• Pèrdua esperada a 12 mesos: Són les pèrdues de crèdit esperades que resulten de possibles esdeveniments d'incompliment dins dels 12 mesos posteriors a la data de presentació dels estats financers; i

• Pèrdua esperada al llarg de la vida de tota l'operació: Són les pèrdues de crèdit esperades que resulten de tots els possibles esdeveniments d'incompliment durant la vida esperada de l'instrument financer.

(iii). Transferències i baixa d'actius i passius financers

Un actiu financer es dona totalment 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 reté 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 transfereixen. 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 resultat.
 - Els ingressos de l'actiu financer transferit, però no donat de baixa, i les despeses del nou passiu financer, sense compensar.

• 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.

(iv). Compensació d'actius i passius

Els actius i passius financers es compensaran, i en conseqüència es presentaran a l'estat de situació financera 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 2024, no es mantenen posicions compensades d'actius i passius financers.

(v). Cobertures comptables

Els actius i passius enregistrats en aquests epígrafs dels estats de situació consolidats es valoren a valor raonable.

Les variacions que es produeixen amb posterioritat a la designació de la cobertura, en la valoració dels instruments financers designats com a partides cobertes i dels instruments financers designats com instruments de cobertura comptable, s'enregistren com segueix:

- En cas de cobertures de valor raonable, les diferències produïdes en el valor raonable del derivat i de l'instrument cobert atribuïbles al risc cobert, es reconeixen directament en l'epígraf "Guanyos o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, netes" de l'estat de resultats consolidat; utilitzant com a contrapartida els epígrafs dels estats de situació consolidats en els que es troben enregistrats l'element de cobertura ("Derivats – comptabilitat de cobertures") o l'element cobert, segons procedeixi. La quasi totalitat de les cobertures que realitza el Grup són de tipus d'interès, pel que les seves diferències de valor es reconeixen en l'epígraf "Ingressos per interessos" o "Despeses per interessos" de l'estat de resultats consolidat.
- En les cobertures del valor raonable del risc de tipus d'interès d'una cartera d'instruments financers o deute propi ("macro cobertures"), els guanyos o pèrdues que sorgeixin al valorar l'instrument de cobertura es reconeixen directament en l'estat de resultats consolidat i els guanyos o pèrdues que sorgeixin de la valoració en el valor raonable de l'element cobert (atribuïble al risc cobert) s'enregistren també en l'estat de resultats consolidat (en ambdós casos, dins de l'epígraf "Guanyos o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, netes"), utilitzant com a contrapartida els epígrafs d'actiu i passiu "Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb

cobertura del risc del tipus d'interès" dels estats de situació consolidats, segons procedeixi.

- En les cobertures de fluxos d'efectiu, les diferències de valor originades en la part de cobertura eficaç dels elements de cobertura es registraran transitòriament en l'epígraf "Altres resultats global acumulats – Elements que poden reclassificar-se a resultats – Derivats de cobertura. Cobertures de fluxos d'efectiu" dels estats de situació consolidat, amb contrapartida els epígrafs "Derivats – comptabilitat de cobertures" de l'actiu o passiu dels estats de situació consolidat, segons correspongui. Aquestes diferències es reconeixen a l'estat de resultats consolidat en els epígrafs "Ingressos per interessos" o "Despeses per interessos" en el moment en que les pèrdues o guanys de l'element cobert es registren en resultat, en el moment en que s'executin les transaccions previstes o en la data del venciment de l'element cobert. La quasi totalitat de les cobertures que realitza el Grup són de tipus d'interès, pel que les seves diferències de valor es reconeixen en el capítol "Ingressos per interessos" o "Despeses per interessos" de l'estat de resultats consolidat.
- Les diferències de valor de l'instrument de cobertura corresponents a la part no eficaç de les operacions de cobertura dels fluxos d'efectiu es registraran directament en l'epígraf "Guanyos o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertura, netes" de l'estat de resultats consolidat.
- En les cobertures d'inversions netes en negocis a l'estranger, les diferències de valoració sorgides en la part de cobertures eficaç dels elements de cobertura es registraran transitòriament en l'epígraf "Altres resultats global acumulats – Elements que poden desclassificar-se a resultats – Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger" dels estats de situació consolidat, amb contrapartida en els epígrafs "Derivats – comptabilitat de cobertures" de l'actiu o el passiu dels estats de situació consolidat, segons correspongui. Aquestes diferències en valoració es reconeixen en l'epígraf "Diferències de canvi, netes" de l'estat de resultats consolidat en el moment en que la inversió en l'estranger s'alieni o causi baixa dels estats de situació consolidat.

(vi). 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 similars.
- 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

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 a l'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 a valor raonable 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 l'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 en base a 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.

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, de l'estat de resultats de l'exercici en el que es va dur a terme la meritació. Els dividendes percebuts d'altres societats es registren en el capítol «Ingressos per dividend» de l'estat de resultats consolidat de l'exercici en el que sorgeix el dret a percebre'ls.

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. El criteri aplicat per a la revaluació de la cartera es revisa 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).

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 dur 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.

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 Grup té un DVA/CVA residual ja que tots els derivats estan col·lateralitzats o hi ha garanties, ja que la nostra exposició potencial amb cada contrapart es col·lateralitza o s'exigeix una garantia per tal de tenir cobert aquest risc de contrapart.

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).

•c. Instruments de patrimoni emesos

Un instrument de patrimoni és qualsevol contracte que evidenciï una participació residual en els actius d'una entitat després de deduir tots els seus passius. És a dir, per estar classificat com a tal, un instrument ha de complir amb les dues condicions següents:

- No existeixi obligació contractual d'entregar efectiu o un altre actiu financer a una altra part; o d'intercanviar actius financers o passius financers amb una altra part en condicions potencialment desfavorables (per l'emissor de l'instrument).
- Si un instrument es pot o podria liquidar en els instruments de patrimoni propis de l'emissor, llavors és un derivat que comprèn una obligació per l'emissor d'entregar un número fixe dels seus propis instruments de patrimoni; o un derivat que serà liquidat únicament per l'emissor que intercanviï una quantitat fixe d'efectiu o altres actius financers per un número fixe dels seus propis instruments de patrimoni.

Per tant, un instrument es considerarà com un passiu financer si:

- Existeix una obligació contractual d'entregar efectiu o un altre actiu financer a una altra part;
- Existeix una obligació contractual d'intercanviar actius financers o passius financers amb una altra part en condicions potencialment desfavorables (per l'emissor de l'instrument); o
- Essent un instrument no derivat, comprèn una obligació per l'emissor d'entregar un número variable dels seus propis instruments de patrimoni; o
- Un instrument derivat que fos o pogués ser liquidat mitjançant una forma diferent a l'intercanvi d'una quantitat fixe d'efectiu, o d'un altre actiu financer, per una quantitat fixe dels instruments de patrimoni propi de l'entitat.

Del contrari, en cas d'incomplir aquestes quatre condicions, l'instrument serà classificat com un instrument de patrimoni, donat que, tal i com estableix la NIC 32, un instrument de patrimoni es qualsevol contracte que posi de manifest una participació residual en els actius d'una entitat, després de deduir tots els passius.

•d. 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.

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 l'estat de resultats consolidat.

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 financer consolidat.

En cas que sigui necessari constituir una provisió específica per contractes de garantia financer, les corresponents comissions pendents de meritació es reclassefiquen des de l'epígraf «Passius financers a cost amortitzat – Altres passius financers» a l'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.

•e. 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 de l'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 és aquella amb la que el Grup Andbank elabora els seus estats financers.

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.

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 tipus de mercat 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 l'estat de resultats consolidat, en el capítol «Diferències de canvi (net)».

Els actius i 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 dels estats 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):

- Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global.
- 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.

•f. 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 és una excepció al criteri general. Els dividends percebuts d'altres societats es reconeixen com a ingressos 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 l'estat de resultats consolidat 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 reconeixen en el mateix capítol que els productes o costos financers, és a dir, a «Interessos i rendiments assimilats» i «Interessos i càrregues assimilades». Les comissions que es cobren per anticipat s'imputen en l'estat de resultats consolidat al llarg de la vida de l'operació. Per als instruments financers valorats pel seu valor raonable, amb canvis en resultat, 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.

•g. 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 i guanys 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.

•h. Beneficis a empleats.

Les obligacions de contribucions a plans de contribució determinats són considerades com una despesa en l'estat de resultats consolidat 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» de l'estat de resultats consolidat.

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» de l'estat de resultats consolidat.

Beneficis post-ocupació

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.

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 d'ella fins que passi a la situació legal de jubilat) i altres conceptes similars es tracten comptablement, en l'aplicable, amb l'excepció de les pèrdues i guanys actuàrials que es reconeixen en el capítol «Dotacions a provisions» de l'estat de resultats consolidat.

•i. 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. La societat dominant 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.

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.

A 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.

•j. 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 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 del importador.

El tipus de gravamen general és d'un 4,5%, el reduït d'un 1% i l'incrementat és 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.

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.

•k. 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 al passiu de l'estat de situació financera consolidat a l'epígraf "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.

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

Amb data 24 d'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 al passiu de l'estat de situació financera consolidat a l'epígraf "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.

•m. Actius i passius per impostos

Els actius i passius per impostos diferits 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.

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" (imports a recuperar per impostos en els pròxims dotze mesos) i "Actius per impostos diferits" (que engloba els

importos 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 temporal 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.

A 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.

•n. Actiu tangible

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 tangible» de l'estat de situació financera consolidat es detalla en dos epígrafs: «Immobilitzat tangible» 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.

El segon recull les inversions immobiliàries en actius tangibles acabats o en desenvolupament, a fi d'obtenir rendes, plusvàlues o ambdues.

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» de l'estat de resultats consolidat 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 - 8
Equips electrònics	5 - 8
Altres	5

A 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 és necessari reconèixer una pèrdua per deteriorament es registra amb càrrec a l'epígraf «Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net) – Altres actius» de l'estat de resultats consolidat 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.

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 és necessari, s'ajusten les dotacions en concepte d'amortitzacions en l'estat de resultats consolidat d'exercicis futurs.

Les despeses de conservació i manteniment es carreguen al capítol «Despeses d'administració – Altres despeses generals d'administració» de l'estat de resultats consolidat. De la mateixa manera, els ingressos d'explotació de les inversions immobiliàries es registren al capítol «Altres productes d'explotació» de l'estat de resultats consolidat, 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 altre resultat global, es transfeireix a reserves en el moment de la venda o disposició per una altra via de cada immobilitzat.

Baixes

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 és 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.

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 és 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.

•o. 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 l'entitat que adquireix els 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 onerós.

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», i es valora a valor actual segons el tipus de canvi de tancament.

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» de l'estat de resultats consolidat. Les pèrdues per deteriorament no són objecte de reversió posterior.

Altres actiu intangible

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

El Grup comptabilitza com "Altres actius intangibles - Altres" l'estimació dels desemborsaments realitzats i previstos a favor d'un nombre determinat d'agents

que, sobre la base d'una relació contractual, aporten determinats clients al Grup. S'ha registrat com a actiu intangible aquests desemborsaments previstos estimats, en haver considerat probable la percepció de beneficis econòmics futurs derivats d'aquesta llista de clients. El Grup comptabilitza igualment dins de l'esmentat epígraf, relacions amb clients que recull els actius intangibles identificats, fonamentalment, en el procés d'assignació del preu pagat per l'adquisició de determinats negocis retail (vegeu nota 14 c). La vida útil estimada d'aquests conceptes se situa en el rang d'entre 10 i 18 anys.

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.

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.

Les dotacions en concepte d'amortització dels actius intangibles es realitzaran amb la contrapartida al capítol «Amortització» de l'estat de resultats, essent la vida útil estimada dels elements que s'inclouen d'entre cinc i dinou anys.

La despesa per l'amortització d'aquests actius es registra al capítol «Amortització» de l'estat de resultats consolidat.

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» de l'estat de resultats consolidat. 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 és la data en la que el comprador adquireix el control del mateix segons l'indicat en la política comptable. 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.

•p. 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 alienació.

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.

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.

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'anitzaran 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 menyscar el seu valor.

A 31 de desembre de 2024, 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 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» de l'estat de resultats consolidat. 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 de l'estat de resultats consolidat fins a un import igual al de les pèrdues per deteriorament reconegudes anteriorment.

•q. Arrendaments

El model de comptabilitat únic per a l'arrendatari requereix que es reconeixin els actius i passius de tots els contractes d'arrendament. La norma preveu dues excepcions al reconeixement dels actius i passius per arrendament, que es poden aplicar en els casos de contractes a curt termini i aquells l'actiu subjacent dels quals sigui de baix valor. L'arrendatari ha de reconèixer en l'actiu un dret d'ús que representa el seu dret a utilitzar l'actiu arrendat que es registra en els epígrafs "Actiu tangible – Immobilitzat material" i "Actiu tangible – Inversions immobiliàries" de l'estat de situació financera (veure Nota 13), i un passiu per arrendament que representa la seva obligació de realitzar els pagaments d'arrendament que es registren en l'epígraf "Passius financers a cost amortitzat – Altres passius financers" de l'estat de situació financera (veure Nota 18).

A la data d'inici de l'arrendament, el passiu per arrendament representa el valor actual de tots els pagaments per arrendament pendents de pagament. Els passius registrats en aquest capítol de l'estat de situació financera es valoren, amb posterioritat al seu reconeixement inicial, a cost amortitzat, determinant-se aquest d'acord amb el mètode del "tipus d'interès efectiu". La taxa de descompte aplicada per realitzar el descompte dels pagaments futurs és del 0,76%. Els drets d'ús es registren inicialment a cost. Aquest cost hauria d'incloure la valoració inicial del passiu per arrendament, qualsevol pagament que es realitza abans de la data d'inici menys incentius d'arrendament rebuts, totes les despeses inicials directes incorregudes així com una estimació de les despeses a incórrer per l'arrendatari com ara despeses relacionades amb l'extracció i el desmuntatge de l'actiu subjacent. Els actius registrats en aquest capítol de l'estat de situació financera es valoren, amb posterioritat al seu reconeixement inicial, a cost menys:

- L'amortització acumulada i el deteriorament acumulat; i
- Qualsevol revaloració del passiu per arrendament corresponent.

Les despeses per interessos de passius per arrendament es reconeixen en l'estat de resultat en l'epígraf de "Despeses per interessos" (veure Nota 24). Els pagaments variables no inclosos en la valoració inicial del passiu per

arrendament es registren en l'epígraf "Despeses d'administració – Altres despeses d'administració" (veure Nota 31).

L'amortització es calcula, aplicant el mètode lineal sobre el cost d'adquisició dels actius, sobre la vida del contracte d'arrendament. Les dotacions en concepte d'amortització dels actius tangibles es registren en el capítol "Amortització" del compte de pèrdues i guanys consolidat.

En el cas d'optar per una de les dues excepcions per a no reconèixer el dret d'ús i el passiu corresponent en l'estat de situació financera, els pagaments relacionats amb els arrendaments corresponents es reconeixen en l'estat de resultat, sobre el període de durada del contracte o de manera lineal o d'una altra forma que millor representi l'estructura de l'operació d'arrendament, en l'epígraf "Altres despeses d'explotació".

Els ingressos de sotsarrendament i arrendament operatiu es reconeixen en l'estat de resultat en els epígrafs "Altres ingressos d'explotació".

El model de comptabilitat per a l'arrendador requereix que, des de l'inici de l'operació, els contractes d'arrendament es classifiquin com a financers quan es transfereixen substancialment tots els riscos i beneficis inherents a la propietat de l'actiu objecte del contracte. Els contractes d'arrendament que no són financers es consideren arrendaments operatius.

En els arrendaments financers, quan el Grup actua com arrendador d'un bé, la suma dels valors actuals dels imports que rebran de l'arrendatari més el valor residual garantit, que, habitualment, equival al preu d'exercici de l'opció de compra per l'arrendatari a la finalització del contracte, es registra com un finançament prestat a tercers, pel que s'inclou en el capítol "Actius financers a cost amortitzat" de l'estat de situació financera.

En els arrendaments operatius, si el Grup actua com arrendador, presenta el cost d'adquisició dels béns arrendats en l'epígraf "Actius tangibles – Immobilitzat material - Cedit en arrendament operatiu" de l'estat de situació financera. Aquests actius s'amortitzen d'acord amb les polítiques adoptades per als actius materials similars d'ús propi i els ingressos i despeses procedents dels contractes d'arrendament es reconeixen en l'estat de resultat, de manera lineal, en els epígrafs "Altres ingressos d'explotació" i "Altres despeses d'explotació", respectivament.

En el cas de vendes al seu valor raonable amb arrendament posterior, els resultats generats per la venda, per la part efectivament transferida, es registren en l'estat de resultat en el moment de la mateixa.

•r. Actius contingents

Els actius contingents s'originen per successos inesperats o no planificats dels quals 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 qual aquest canvi hagi tingut lloc. Si l'entrada de beneficis econòmics s'ha convertit en probable, s'informa a les notes sobre el corresponent actiu contingent.

•s. Provisions i passius contingents

Les provisions es reconeixen quan el Grup té una obligació present, ja sigui legal o implícita, com a resultat d'un succés passat; és 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 és 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.

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 l'estat 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 és 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.

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 als comptes d'ordre de l'estat de situació financera consolidat.

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.

A continuació es detallen els passius contingents identificats:

A Espanya hi ha litigis d'import poc significatiu, per un import global reclamat de 1,6 milions d'euros (1,8 milions d'euros a 31 de desembre 2023), dels quals el Grup no considera probable un escenari econòmic advers.

A Brasil hi ha altres litigis en vigor per reclamacions contra l'entitat majoritàriament relacionats amb contractes de finançament, per un import global reclamat d'uns 8,7 milions d'euros (9,9 milions d'euros a 31 de desembre 2023). El Grup no considera probable un escenari econòmic advers.

•t. Operacions d'assegurances

El Grup Andbank aplica els requeriments establerts a la NIIF 17 – 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, que defineix els contractes d'assegurança com a contractes en virtut dels quals una part accepta un risc d'assegurança significatiu d'una altra part en acordar compensar el titular de la pòlissa si un esdeveniment futur incert específic afecta negativament aquest.

La NIIF 17 requereix un nivell d'agregació de contractes que el Grup identifica en carteres de contractes amb riscos similars i que es gestionen conjuntament. En aquest aspecte, el Grup divideix cada cartera en un mínim de tres grups:

i. Contractes que són onerós en el reconeixement inicial;

ii. Contractes que, en el seu reconeixement inicial, no tenen possibilitat significativa de tornar-se onerós posteriorment;

iii. Qualsevol contracte restant.

Per als contractes que es consideren que no són onerosos, es reconeix un marge de benefici en el compte de pèrdues i guanys al llarg del període en què l'entitat realitza el servei. No obstant això, si en el moment de reconeixement inicial, o bé durant el període en què l'entitat realitza el servei, el contracte és onerós, l'entitat reconeix la pèrdua en el compte de resultats.

Els límits del contracte defineixen el termini fins al qual s'han de considerar els fluxos d'efectiu de compliment per poder mesurar un contracte d'assegurança.

El Grup aplica de manera general, per als contractes d'assegurança i reassegurament sota la NIIF 17, el model general (*Building Block Approach*), a excepció d'aquells elegibles per poder ser valorats pel model simplificat (*Premium Allocation Approach*), o l'enfocament de comissió variable (*Variable Fee Approach*).

El model general mesura un grup de contractes com la suma dels fluxos d'efectiu de compliment i el marge de servei contractual. Aquest marge representa els beneficis encara no registrats que l'entitat reconeixerà com si presta serveis en virtut del contracte d'assegurances.

El Grup estima la taxa de descompte per mesurar el valor present dels fluxos d'efectiu futurs d'un grup de contractes d'assegurances considerant el valor temporal del diner i els riscos financers relacionats amb aquests fluxos d'efectiu. A aquests efectes, s'utilitza el mateix tipus d'interès que s'utilitza per estimar el valor actual dels actius financers afectes als contractes d'assegurances.

El Grup Andbank estima que el valor raonable de les opcions de rescat 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.

Els principals components recollits com a provisions tècniques es corresponen a primes no consumides i riscos en curs, assegurances de vida, assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeixen els prenedors, prestacions i provisions per a participació en beneficis i per extorns.

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.

•u. 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.

•v. Estat de canvis en el patrimoni net

Estats de resultat global

En aquest estat es presenten els ingressos i despeses reconeguts com a conseqüència de l'activitat del grup durant l'exercici, distingint aquells registrats com a resultats en el compte de pèrdues i guanys consolidat i

aquells altres ingressos i despeses reconeguts directament en el patrimoni net consolidat.

Per tant, en aquest estat es presenta:

- El resultat consolidat de l'exercici
- El moviment de "altre resultat global acumulat" en el patrimoni net consolidat, que inclou:
 - L'import brut dels ingressos i despeses reconeguts distingint aquells que no es poden reclassificar en resultats i aquells altres que es poden reclassificar en resultats.
 - L'impost sobre els guanys meritat dels ingressos i despeses reconeguts, excepte per la configuració amb origen en participacions en empreses associades o negocis conjunts valorades pel mètode de la participació, que es presenten en termes nets.
 - El total dels ingressos i despeses reconeguts consolidats, calculats com la suma de les dues lletres anteriors, mostrant de manera separada l'import atribuït a l'entitat dominant i el corresponent a interessos minoritaris (participacions no dominants).

Estat de canvis en el patrimoni net

En aquest estat es presenten tots els moviments que hi ha hagut en el patrimoni net del grup, inclosos els que tenen el seu origen en canvis comptables i en correccions d'errors. En l'estat es presenta una conciliació del valor en llibres a l'inici i al final de l'exercici de totes les partides que formen el patrimoni net consolidat, agrupant els moviments en funció de la seva naturalesa en les següents partides:

- Ajustos per canvis en criteris comptables i correccions d'errors: inclou els canvis en el patrimoni net consolidat que sorgeixen com a conseqüència de la reexpressió retroactiva dels saldos dels estats financers distingint els que té origen en canvis en els criteris comptables dels quals corresponen a correcció d'errors.
- Total d'ingressos i despeses reconeguts: recull, de manera agregada, el total de les partides registrades a l'estat d'ingressos i despeses reconeguts consolidat, anteriorment indicat.
- Altres variacions en el patrimoni net consolidat: recull la resta de partides registrades en el patrimoni net consolidat, com poden ser augments o disminucions de capital, distribució de dividends, operacions amb instruments de capital propis, pagaments amb instruments de capital propis, transferències entre partides del patrimoni net i qualsevol altre augment o disminució del patrimoni net consolidat.

•w. Estat de fluxos d'efectiu

En l'elaboració dels estats de fluxos d'efectiu consolidats s'ha utilitzat el mètode indirecte, de manera que, partint del resultat del grup, es prenen en consideració les transaccions no monetàries i tot tipus de partides de pagament diferit i meritacions que han estat o seran la causa de cobraments i pagaments d'explotació; així com dels ingressos i despeses associades a fluxos d'efectiu d'activitats classificades com d'inversió o finançament.

En l'estat de fluxos d'efectiu consolidat s'utilitzen determinats conceptes que tenen les següents definicions:

- Fluxos d'efectiu, que són les entrades i sortides de diners en efectiu i dels seus equivalents, entenen per aquests les inversions a curt termini de gran liquiditat i baix risc d'alteracions en el seu valor. A aquests efectes, a més de diners en efectiu, es qualifiquen com a components d'efectiu o equivalents els dipòsits en bancs centrals i els dipòsits a la vista en entitats de crèdit.

- Activitats d'explotació, que són les activitats típiques del grup i altres activitats que no poden ser qualificades com d'inversió o de finançament.
- Activitats d'inversió, que són les corresponents a l'adquisició, alienació o disposició per altres mitjans d'actius a llarg termini i altres inversions no incloses en l'efectiu i els seus equivalents a les activitats d'explotació.
- Activitats de finançament, que són les activitats que produeixen canvis en la grandària i la composició del patrimoni net consolidat i dels passius que no formen part de les activitats d'explotació.

No s'han produït situacions durant l'exercici sobre els quals hagi estat necessària l'aplicació de judicis significatius per classificar els fluxos d'efectiu.

No hi ha hagut transaccions significatives que no hagin generat fluxos d'efectiu no reflectits en l'estat de fluxos d'efectiu consolidats.

4. Distribució de resultats

La proposta de distribució del resultat corresponent a l'exercici 2024 de la Societat dominant, que el Consell d'Administració presentarà a la Junta General d'Accionistes per a la seva aprovació, és la següent:

Milers d'euros	
2024	
A reserva legal	-
A reserva voluntària	15.084
Dividend	15.083
30.167	

La distribució del resultat de la Societat dominant de l'exercici finalitzat el 31 de desembre del 2023, aprovada per la Junta General d'Accionistes el 24 d'abril del 2024, va ser de 11.503 milers d'euros a Reserva voluntària i 11.500 milers d'euros a Dividend.

5. Efectiu, saldos en efectiu als 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 2024 i 31 de desembre del 2023 és el següent:

Milers d'euros		
	31/12/24	31/12/23
Efectiu	15.174	15.865
Saldos en efectiu en bancs centrals	3.861.716	2.332.131
Altres dipòsits a la vista	345.348	283.820
	4.222.238	2.631.816

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 2024 i 31 de desembre del 2023 és com segueix:

Milers d'euros		
	31/12/24	31/12/23
Actius financers mantinguts per negociar		
Derivats	147.068	145.835
Instruments de patrimoni	8.754	171
Valors representatius de deute	150.707	100.665
	306.529	246.671

Milers d'euros		
	31/12/24	31/12/23
Passius financers mantinguts per negociar		
Derivats	93.237	98.539
Dipòsits	-	-
Valors representatius de deute emesos	-	-
Altres passius financers	-	-
	93.237	98.539

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		
	31/12/24	31/12/23
Derivats	147.068	145.835
Instruments de patrimoni	8.754	171
Dels quals: al cost	-	-
Dels quals: entitats de crèdit	-	-
Dels quals: altres societats financeres	-	-
Dels quals: societats no financeres	8.754	171
Valors representatius de deute	150.707	100.665
Bancs centrals	-	-
Administracions públiques	13.600	4.190
Entitats de crèdit	51.238	85.498
Altres societats financeres	61.675	7.471
Societats no financeres	24.194	3.506
	306.529	246.671

El desglossament del saldo, per actius financers mantinguts per negociar afectes a garantia, d'aquest epígraf dels comptes anuals adjunts és el següent:

Milers d'euros				
	31/12/2024		31/12/2023	
	Actius financers pignorats com garantia colateral de passius	Actius financers no pignorats com garantia colateral de passius	Actius financers pignorats com garantia colateral de passius	Actius financers no pignorats com garantia colateral de passius
Actius financers mantinguts per negociar				
Derivats	-	147.068	-	145.835
Instruments de patrimoni	-	8.754	-	171
Valors representatius de deute	10.016	140.691	-	100.665
Préstecs i bestretes	-	-	-	-
	10.016	296.513	-	246.671

•b. Derivats

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.

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 2024 i 31 de desembre del 2023:

Milers d'euros			
A 31 de desembre del 2024	Actius financers mantinguts per negociar	Passius financers mantinguts per negociar	Import nocional
Tipus d'interès	81.734	37.760	2.043.732
Dels quals: cobertures econòmiques	81.734	37.760	2.043.732
Altres OTC	81.734	37.760	2.043.732
Risc de equity	15.408	15.408	62.796
Dels quals: cobertures econòmiques	15.408	15.408	62.796
Altres OTC	15.408	15.408	62.796
Divises i or	19.634	6.094	669.852
Dels quals: cobertures econòmiques	19.634	6.094	669.852
Altres OTC	19.634	6.094	669.852
Crèdit	30.174	33.927	1.996.262
Dels quals: cobertures econòmiques	30.174	33.927	1.996.262
Permutes de cobertura per impagament	30.174	33.927	1.996.262
Altres	118	48	9.156
Dels quals: Cobertures econòmiques	118	48	9.156
Derivats	147.068	93.237	4.781.798
Dels quals: OTC – Entitats de crèdit	53.840	66.926	3.134.222
Dels quals: OTC – Altres societats financeres	93.228	26.084	1.604.355
Dels quals: OTC – Resta	-	227	43.221
	147.068	93.237	4.781.798

Milers d'euros			
A 31 de desembre del 2023	Actius financers mantinguts per negociar	Passius financers mantinguts per negociar	Import nocional
Tipus d'interès	83.569	28.558	1.993.457
Dels quals: cobertures econòmiques	83.569	28.558	1.993.457
Altres OTC	83.569	28.558	1.993.457
Risc de equity	21.135	18.354	139.445
Dels quals: cobertures econòmiques	21.135	18.354	139.445
Altres OTC	21.135	18.354	139.445
Divises i or	5.021	12.572	629.231
Dels quals: cobertures econòmiques	5.021	12.572	629.231
Altres OTC	5.021	12.572	629.231
Crèdit	35.980	38.921	1.912.971
Dels quals: cobertures econòmiques	35.980	38.921	1.912.971
Permutes de cobertura per impagament	35.980	38.921	1.912.971
Altres	130	134	16.424
Dels quals: Cobertures econòmiques	130	134	16.424
Derivats	145.835	98.539	4.691.528
Dels quals: OTC – Entitats de crèdit	54.284	54.913	2.971.180
Dels quals: OTC – Altres societats financeres	91.551	43.313	1.620.348
Dels quals: OTC – Resta	-	313	100.000
	145.835	98.539	4.691.528

7. Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats

La composició del saldo d'aquests epígrafs de l'estat de situació financera a 31 de desembre del 2024 i a 31 de desembre del 2023 és com segueix:

	Milers d'euros	
	31/12/24	31/12/23
Instruments de patrimoni	6.461	7.626
Valors representatius de deute	-	-
Préstecs i bestretes	-	-
	6.461	7.626

8. Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats

La composició del saldo d'aquests epígrafs de l'estat de situació financera a 31 de desembre del 2024 i a 31 de desembre del 2023 és com segueix:

	Milers d'euros	
	31/12/24	31/12/23
Instruments de patrimoni	-	-
Valors representatius de deute	20.291	20.004
Préstecs i bestretes	2.556	2.042
	22.847	22.046

9. Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultat global

La composició del saldo d'aquest epígraf dels estats de situació financera adjunts a 31 de desembre del 2024 i 31 de desembre del 2023 és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/24	31/12/23
Instruments de patrimoni	14.287	6.512
Valors representatius de deute	303.661	374.006
Préstecs i bestretes	-	-
	317.948	380.518

El detall dels ajustos de valoració de la cartera d'actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultat global es mostra a la nota 21 (Altres resultat global acumulat).

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.

El detall dels Actius financers designats a valor raonable amb canvis en altre resultat global, per tipus d'emissor, a 31 de desembre del 2024 i a 31 de desembre del 2023 és com segueix:

	Milers d'euros	
	31/12/24	31/12/23
Instruments de patrimoni		
Entitats de crèdit	-	-
Societats no financeres	14.287	6.512
Altres societats financeres	-	-
	14.287	6.512

Valors representatius de deute		
Bancs centrals	-	-
Administracions Públiques	118.488	134.311
Entitats de crèdit	139.505	131.001
Altres societats financeres	45.667	42.179
Societats no financeres	1	66.515
	303.661	374.006

10. Actius financers a cost amortitzat

La composició del saldo d'aquest capítol de l'estat de situació financera adjunt, atenent a la contrapartida de l'instrument financer en el que té el seu origen a 31 de desembre del 2024 i 2023 és la següent:

31 de desembre del 2024	Import en llibres, brut		
	Import en llibres, net	Actius sense augment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial (fase 1)	Actius amb un augment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial, però sense deteriorament creditici (fase 2)
Valors representatius del deute	693.428	693.835	-
Bancs centrals	-	-	-
Administració Pública	238.067	238.150	-
Entitats de Crèdit	255.262	255.378	-
Altres societats financeres	126.295	126.384	-
Societats no financeres	73.804	73.923	-
Dipòsits en Bancs Centrals i EE.CC.	274.806	274.806	-
Bancs centrals	-	-	-
Entitats de Crèdit	274.806	274.806	-
Préstecs i bestretes	3.472.600	3.262.008	194.694
Administració Pública	6.636	6.685	-
Entitats de Crèdit	-	-	-
Altres societats financeres	139.769	140.211	-
Societats no financeres	1.704.839	1.571.187	118.531
Llars	1.621.356	1.543.925	76.163
Actius financers a cost amortitzat	4.440.834	4.230.649	194.694

Milers d'euros

Deteriorament de valor acumulat				
	Actius amb deteriorament creditici (fase 3)	Actius sense augment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial (fase 1)	Actius amb un augment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial, però sense deteriorament creditici (fase 2)	Actius amb deteriorament creditici (fase 3)
	-	(407)	-	-
	-	-	-	-
	-	(83)	-	-
	-	(116)	-	-
	-	(89)	-	-
	-	(119)	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	32.584	(3.674)	(6.162)	(6.850)
	-	(49)	-	-
	-	-	-	-
	25	(451)	-	(16)
	23.136	(2.331)	(3.214)	(2.470)
	9.423	(843)	(2.948)	(4.364)
	32.584	(4.081)	(6.162)	(6.850)

		Import en llibres, brut		
31 de desembre del 2023	Import en llibres, net	Actius sense augment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial (fase 1)	Actius amb un augment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial, però sense deteriorament creditici (fase 2)	
Valors representatius del deute	626.673	627.120	-	
Bancs centrals	-	-	-	
Administració Pública	139.513	139.590	-	
Entitats de Crèdit	263.401	263.517	-	
Altres societats financeres	131.262	131.358	-	
Societats no financeres	92.497	92.655	-	
Dipòsits en Bancs Centrals i EE.CC.	548.362	548.362	-	
Bancs centrals	-	-	-	
Entitats de Crèdit	548.362	548.362	-	
Préstecs i bestretes	3.207.780	3.034.996	157.171	
Administració Pública	11.542	11.600	-	
Entitats de Crèdit	43	44	-	
Altres societats financeres	127.578	127.731	150	
Societats no financeres	1.504.358	1.412.200	79.077	
Llars	1.564.259	1.483.421	77.944	
Actius financers a cost amortitzat	4.382.815	4.210.478	157.171	

A 31 de desembre del 2024, l'import dels actius classificats com dubtosos ascendeix a 32.584 milers d'euros, a 31 de desembre del 2023, l'import pel mateix concepte ascendia a 38.786 milers d'euros.

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.

Deteriorament de valor acumulat				
	Actius amb deteriorament creditici (fase 3)	Actius sense augment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial (fase 1)	Actius amb un augment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial, però sense deteriorament creditici (fase 2)	Actius amb deteriorament creditici (fase 3)
	-	(447)	-	-
	-	-	-	-
	-	(77)	-	-
	-	(116)	-	-
	-	(96)	-	-
	-	(158)	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	38.786	(3.335)	(5.801)	(14.037)
	-	(58)	-	-
	-	(1)	-	-
	3	(302)	(2)	(2)
	27.073	(1.417)	(3.026)	(9.549)
	11.710	(1.557)	(2.773)	(4.486)
	38.786	(3.782)	(5.801)	(14.037)

•a. 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 2024 i 31 de desembre del 2023:

31 de desembre del 2024			
	Totals	Bancs centrals	
A la vista i amb breu termini de preavis (compte corrent)	10.058	-	
Deute per targeta de crèdit	9.175	-	
Deutors comercials	2.497		
Arrendaments financers	-	-	
Préstecs de recompra inversa	-	-	
Altres préstecs a termini	3.450.870	-	
Bestretes diferents de préstecs	-	-	
Préstecs i bestretes	3.472.600	-	

31 de desembre del 2023			
	Totals	Bancs centrals	
A la vista i amb breu termini de preavis (compte corrent)	24.914	-	
Deute per targeta de crèdit	7.489	-	
Deutors comercials	17.007		
Arrendaments financers	-	-	
Préstecs de recompra inversa	-	-	
Altres préstecs a termini	3.158.370	-	
Bestretes diferents de préstecs	-	-	
Préstecs i bestretes	3.207.780	-	

Un instrument fonamental en la gestió del risc de crèdit és el de buscar que els actius financers adquirits o contractats pel Grup 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 Grup 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.

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

Import en llibres net					Milers d'euros
Administració pública	Entitats de crèdit	Altres societats financeres	Societats no financeres	Llars	
215	-	394	2.224	7.225	
3	-	46	1.152	7.974	
-	-	310	2.093	94	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
6.418	-	139.019	1.699.370	1.606.063	
-	-	-	-	-	
6.636	-	139.769	1.704.839	1.621.356	

Import en llibres net					Milers d'euros
Administració pública	Entitats de crèdit	Altres societats financeres	Societats no financeres	Llars	
-	-	53	19.981	4.880	
1	20	25	874	6.569	
-	-	227	16.672	108	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
11.541	23	127.273	1.466.831	1.552.702	
-	-	-	-	-	
11.542	43	127.578	1.504.358	1.564.259	

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.

•b. Detall dels préstecs i bestretes i dipòsits en Entitats de Crèdit en funció de les garanties reals i personals

A continuació es presenta el detall dels préstecs i bestretes i dipòsits en entitats de crèdit en funció de les garanties reals principals i un desglossament del percentatge de cobertura que gaudeixen les operacions, a 31 de desembre del 2024 i a 31 de desembre del 2023:

		Milers d'euros				
31 de desembre del 2024	Import en llibres brut	% de Cobertura				
		≤ 40% o sense garantia	> 40% i ≤ 60%	> 60% i ≤ 80%	> 80% i ≤ 100%	> 100%
Dipòsits en Bancs Centrals i EE.CC.	274.806	3.363	-	-	271.443	-
Bancs Centrals	-	-	-	-	-	-
Entitats de Crèdit	274.806	3.363	-	-	271.443	-
Préstecs i bestretes	3.489.286	344.606	4.679	17.592	47.962	3.074.447
Operacions garantides per béns immobles	1.405.880	6.080	1.547	6.043	16.111	1.376.099
Operacions garantides per valors / instr. de deute	1.365.215	66	2.069	8.515	3.703	1.350.862
Operacions garantides per béns diners	393.350	13.619	1.063	3.034	28.148	347.486
Operacions sense garantia i/o garantia personal	324.841	324.841	-	-	-	-
Actius financers a cost amortitzat	3.764.092	347.969	4.679	17.592	319.405	3.074.447

		Milers d'euros				
31 de desembre del 2023	Import en llibres brut	% de Cobertura				
		≤ 40% o sense garantia	> 40% i ≤ 60%	> 60% i ≤ 80%	> 80% i ≤ 100%	> 100%
Dipòsits en Bancs Centrals i EE.CC.	548.362	22.683	-	-	525.679	-
Bancs Centrals	-	-	-	-	-	-
Entitats de Crèdit	548.362	22.683	-	-	525.679	-
Préstecs i bestretes	3.230.953	257.156	7.455	17.065	271.317	2.677.960
Operacions garantides per béns immobles	1.352.094	6.290	1.532	6.819	173.111	1.164.342
Operacions garantides per valors / instr. de deute	1.291.463	889	3.722	8.787	71.871	1.206.194
Operacions garantides per béns diners	376.367	38.948	2.201	1.459	26.335	307.424
Operacions sense garantia i/o garantia personal	211.029	211.029	-	-	-	-
Actius financers a cost amortitzat	3.779.315	279.839	7.455	17.065	796.996	2.677.960

A 31 de desembre del 2024, el 90% dels préstecs i bestretes i dipòsits en Entitats de Crèdit gaudien d'una cobertura superior al 80%, mentre que a 31 de desembre del 2023 el 92% dels préstec i bestretes gaudien d'una cobertura superior al 80%.

A 31 de desembre del 2024, dins del pla d'ajudes i mesures per pal·liar els efectes de la COVID-19, el Govern d'Andorra avala crèdits concedits per valor de 16,22 milions d'euros els quals el risc actual es de 4,26 milions d'euros.

11. Derivats - Comptabilitat de cobertures i Canvis del valor raonable

Els saldos d'aquests capítols dels estats de situació financera consolidats adjunts a 31 de desembre del 2024 i a 31 de desembre del 2023 són:

	Milers d'euros	
Derivats – Comptabilitat de cobertures i canvis del valor raonable	31/12/24	31/12/23
Actius	3.350	2.651
Derivats – Comptabilitat de cobertures	7.140	11.678
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès	(3.790)	(9.027)
Passius	7.143	41
Derivats – Comptabilitat de cobertures	7.143	41
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès	-	-

A 31 de desembre del 2024 les principals posicions cobertes pel Grup i els derivats assignats per a cobrir aquestes posicions corresponen a cobertures de bons de la cartera actius financers a cost amortitzat i 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.

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 utilitzats en la mesura del valor raonable.

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 2024 i 2023, diferenciant per categoria de risc per a cada tipus de cobertura, es com segueix:

	Milers d'euros			
	Import en llibres		Import nominal	
31 de desembre de 2024	Actiu	Passiu	Total cobertures	Del qual: venut
Cobertures de valor raonable	7.140	4.341	260.196	-
Tipus d'interès	7.140	4.341	260.196	-
Opcions OTC	-	-	-	-
Altres OTC	7.140	4.341	260.196	-
Opcions en mercats organitzats	-	-	-	-
Altres en mercats organitzats	-	-	-	-
Divises i or	-	-	-	-
Opcions OTC	-	-	-	-
Altres OTC	-	-	-	-
Opcions en mercats organitzats	-	-	-	-
Altres en mercats organitzats	-	-	-	-
Crèdits	-	-	-	-
Permutes de cobertura per impagament	-	-	-	-
Opcions sobre el diferencial de crèdit	-	-	-	-
Permutes de rendiment total	-	-	-	-
Altres	-	-	-	-
Matèries primeres	-	-	-	-
Altres	-	-	-	-
Cobertures de fluxos d'efectiu	-	2.802	168.755	-
Total derivats - Comptabilitat de cobertures	7.140	7.143	428.951	-
Dels quals: OTC – entitats de crèdit	7.140	7.143	428.951	-
Dels quals: OTC – altres societats financeres	-	-	-	-
Dels quals: OTC - resta	-	-	-	-

	Import en llibres		Import nocional	
	Actiu	Passiu	Total cobertures	Del qual: venut
31 de desembre de 2023				
Cobertures de valor raonable	10.848	41	157.040	-
Tipus d'interès	10.848	41	157.040	-
Opcions OTC	-	-	-	-
Altres OTC	10.848	41	157.040	-
Opcions en mercats organitzats	-	-	-	-
Altres en mercats organitzats	-	-	-	-
Divises i or	-	-	-	-
Opcions OTC	-	-	-	-
Altres OTC	-	-	-	-
Opcions en mercats organitzats	-	-	-	-
Altres en mercats organitzats	-	-	-	-
Crèdits	-	-	-	-
Permutes de cobertura per impagament	-	-	-	-
Opcions sobre el diferencial de crèdit	-	-	-	-
Permutes de rendiment total	-	-	-	-
Altres	-	-	-	-
Matèries primeres	-	-	-	-
Altres	-	-	-	-
Cobertures de fluxos d'efectiu	830	-	158.541	-
Total derivats - Comptabilitat de cobertures	11.678	41	315.581	-
Dels quals: OTC – entitats de crèdit	11.678	41	315.581	-
Dels quals: OTC – altres societats financeres	-	-	-	-
Dels quals: OTC – resta	-	-	-	-

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 2024 i 2023 dels estats de situació financera consolidats adjunts:

2024					Milers d'euros
Denominació social	Participació	Deteriorament	Cost	Total	
Medipatrimonia Invest, SL	51,00%	-	3.553	3.553	
Sigma M. Partners, LTD	49,80%	-	944	944	
Sigma Clarity	22,34%	-	4.990	4.990	
Altres societats	100,00%	-	61	61	
		-	9.548	9.548	

2023					Milers d'euros
Denominació social	Participació	Deteriorament	Cost	Total	
Medipatrimonia Invest, SL	51,00%	-	2.919	2.919	
Sigma M. Partners, LTD	49,80%	-	801	801	
Altres societats	100,00%	-	61	61	
		-	3.781	3.781	

El Grup consolida les societats participades mitjançant el mètode d'integració global, a excepció de la societat Medipatrimonia Invest, SL, Sigma M. Partners, LTD i Sigma Clarity, les quals es consoliden pel mètode de participació directa.

13. Actiu tangible

La composició en els comptes inclosos en l'Immobilitzat material durant els exercicis 2024 i 2023 han estat els següents:

			Milers d'euros
		31/12/24	31/12/23
Actiu tangible			
Immobilitzat material		112.352	97.298
Immobilitzat d'ús propi		21.503	22.451
Dret d'ús		90.849	74.847
Inversions immobiliàries		54.225	47.305
		166.577	144.603

El dret d'ús correspon, principalment, al lloguer dels locals on es troben ubicades algunes oficines de les societats del Grup, així com el Centre de Negoci.

•a. Moviment de l'actiu tangible

La composició del saldo de l'actiu tangible, segons la naturalesa dels comptes que els integren, a 31 de desembre del 2024 i a 31 de desembre del 2023, es com segueix:

	31/12/23	Altes	Baixes	Traspassos a/d'actius no corrents mantinguts per a la venda	Altres traspassos	Diferències de conversió i altres moviments	31/12/24
Cost							
Afectes a l'explotació							
Terrenys	-	-	-	-	-	-	-
Immobles	5.528	575	-	-	1.569	-	7.672
Mobiliari	9.912	6	-	-	-	-	9.918
Instal·lacions	24.802	866	-	-	-	102	25.770
Equip de processament de dades	41.707	1.398	(124)	-	-	117	43.098
Vehicles	1.304	53	(93)	-	-	-	1.264
Immobilitzat en curs	892	55	(14)	-	-	-	933
Dret d'ús	122.157	30.246	(15.852)	-	-	-	136.551
Subtotal	206.302	33.199	(16.083)	-	1.569	219	225.206
Aliè a l'explotació							
Terrenys	-	-	-	-	-	-	-
Immobles	1.135	-	-	-	350	-	1.485
Instal·lacions	886	-	-	-	-	-	886
Equips informàtics	104	-	-	-	-	-	104
Mobiliari	36	-	-	-	-	-	36
Vehicles	402	-	-	-	-	-	402
Inversions immobiliàries	47.410	667	(4.961)	-	11.236	-	54.352
Subtotal	49.973	667	(4.961)	-	11.586	-	57.265
Amortització acumulada							
Afectes a l'explotació							
Immobles	(4.157)	(145)	-	-	(1.485)	-	(5.787)
Mobiliari	(8.555)	(38)	43	-	-	-	(8.550)
Instal·lacions	(18.079)	(1.744)	957	-	-	(62)	(18.928)
Equip de processament de dades	(30.394)	(2.819)	124	-	(20)	(92)	(33.201)
Vehicles	(1.145)	(159)	80	-	-	-	(1.224)
Dret d'ús	(47.310)	(13.796)	15.404	-	-	-	(45.702)
Subtotal	(109.640)	(18.701)	16.608	-	(1.505)	(154)	(113.392)
Aliè a l'explotació							
Immobles	(488)	(37)	-	-	(434)	24	(935)
Instal·lacions	(901)	(1)	-	-	-	-	(902)
Equips informàtics	(103)	-	-	-	-	-	(103)
Mobiliari	(33)	-	-	-	-	-	(33)
Renting	(402)	-	-	-	-	-	(402)
Inversions immobiliàries	(105)	(22)	-	-	-	-	(127)
Subtotal	(2.032)	(60)	-	-	(434)	24	(2.502)
Saldo net	144.603	15.105	(4.436)	-	11.216	89	166.577

(*) Dació en pagament de promoció immobiliària en curs.

							Milers d'euros
	31/12/22	Altes	Baixes	Traspassos a/d'actius no corrents mantinguts per a la venda	Altres traspassos	Diferències de conversió i altres moviments	31/12/23
Cost							
Afectes a l'explotació							
Terrenys	-	-	-	-	-	-	-
Immobles	5.273	255	-	-	-	-	5.528
Mobiliari	9.887	25	-	-	-	-	9.912
Instal·lacions	28.940	1.745	(2.586)	(3.104)	-	(193)	24.802
Equip de processament de dades	37.258	4.946	(497)	-	-	-	41.707
Vehicles	1.304	-	-	-	-	-	1.304
Immobilitzat en curs	892	-	-	-	-	-	892
Dret d'ús	122.417	4.983	(4.284)	(796)	-	(163)	122.157
Subtotal	205.971	11.954	(7.366)	(3.900)	-	(357)	206.302
Aliè a l'explotació							
Terrenys	-	-	-	-	-	-	-
Immobles	1.135	-	-	-	-	-	1.135
Instal·lacions	886	-	-	-	-	-	886
Equips informàtics	104	-	-	-	-	-	104
Mobiliari	36	-	-	-	-	-	36
Vehicles	402	-	-	-	-	-	402
Inversions immobiliàries	13.796	2.284	(1.758)	3.692	29.396	(*)	47.410
Subtotal	16.359	2.284	(1.758)	3.692	29.396	-	49.973
Amortització acumulada							
Afectes a l'explotació							
Immobles	(4.021)	(136)	-	-	-	-	(4.157)
Mobiliari	(8.493)	(62)	-	-	-	-	(8.555)
Instal·lacions	(20.365)	(2.229)	2.585	1.710	-	220	(18.079)
Equip de processament de dades	(28.476)	(2.313)	438	-	-	(43)	(30.394)
Vehicles	(943)	(202)	-	-	-	-	(1.145)
Dret d'ús	(39.520)	(12.365)	3.844	796	-	(65)	(47.310)
Subtotal	(101.818)	(17.307)	6.867	2.506	-	112	(109.640)
Aliè a l'explotació							
Immobles	(441)	(47)	-	-	-	-	(488)
Instal·lacions	(900)	(2)	-	-	-	-	(901)
Equips informàtics	(103)	-	-	-	-	-	(103)
Mobiliari	(33)	-	-	-	-	-	(33)
Renting	(402)	-	-	-	-	-	(402)
Inversions immobiliàries	(164)	(24)	83	-	-	-	(105)
Subtotal	(2.043)	(73)	83	-	-	-	(2.032)
Saldo net	118.469	(3.142)	(2.173)	2.298	29.396	(245)	144.603

(*) Dació en pagament de promoció immobiliària

A 31 de desembre de 2024 s'inclouen actius tangibles totalment amortitzats per import de 53.679 milers d'euros.

Durant l'exercici 2024 i 2023 no s'han capitalitzat interessos o diferències de canvi corresponents a l'actiu immobilitzat.

A 31 de desembre de 2024, tots aquests elements segueixen en propietat de la Societat i afectes a la seva activitat.

Prenent com a data el 30 de novembre del 2008 i amb l'autorització expressa de l'AFA del 9 de desembre del 2008, el Grup 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 2024 no ha estat necessària l'actualització del valor en llibres dels immobles afectes a l'explotació.

•b. Inversions immobiliàries

L'actiu tangible inclou un import de 54.225 milers d'euros classificats a inversions immobiliàries del Grup, que corresponen a immobles en desenvolupament o lloguer.

El valor raonable de les inversions immobiliàries del Grup ascendeix a 165.142 milers d'euros.

Les inversions immobiliàries es taxen 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. Les principals fonts independents utilitzades per a la valoració són Gesvalt, NAUDI, Peritand, AS08 i Tecnitasa.

Els taxadors seleccionats per la taxació de les inversions immobiliàries, han estat escollits en base a la seva metodologia de taxació de referència mitjançant les normes de valoració detallades en l'ordenança ECO/805/2003 d'Espanya. El mètode de valoració principalment utilitzat per les empreses taxadores és el comparatiu.

Adicionalment, no es deriven obligacions contractuals de compra, construcció o desenvolupament de les propietats d'inversió mantingudes a 31 de desembre de 2024.

14. Actius intangibles

•a. Fons de comerç

La composició del saldo i el moviment d'aquest epígraf dels estats de situació financera consolidats adjunts, a 31 de desembre del 2024 i a 31 de desembre del 2023, detallat per Societat és:

					Milers d'euros
	31/12/23	Addicions	Diferències de canvi	Traspassos	31/12/24
Cost	132.337	5.419	987	-	138.743
Deteriorament del valor acumulat	(12.657)	-	-	-	(12.657)
	119.680	5.419	987	-	126.086

					Milers d'euros
	31/12/22	Addicions	Diferències de canvi	Traspassos	31/12/22
Cost	145.675	-	(568)	(12.770)	132.337
Deteriorament del valor acumulat	(13.007)	(650)	-	1.000	(12.657)
	132.668	(650)	(568)	(11.770)	119.680

A continuació, es detalla el saldo del fons de comerç, en funció de la unitat generadora d'efectiu (en endavant, "UGE") a la qual s'ha assignat el fons de comerç:

			Milers d'euros
	2024	2023	
Andbank España Banca Privada, SAU	100.131	96.318	
Andbank Monaco SAM	11.347	11.347	
Andbank Wealth Management LLC	1.963	1.844	
Andbank Corretora de Seguros de Vida Ltda	531	641	
Quest Capital Advisers Agente de Valores, SA	10.508	9.530	
MyInvestor Banco, SA	1.606	-	
Total fons de comerç	126.086	119.680	

Així, durant l'exercici 2024 s'han produït increments per adquisicions del fons de comerç.

Tal com s'esmenta en la nota 3v), en data 26 de febrer de 2024, l'AFA va autoritzar l'adquisició per part de MyInvestor Banco d'una participació del 73,47% de la Societat Hellohipoteca, S.L, la qual ha incrementat durant el segon semestre de 2024 a través de l'adquisició de participacions socials a socis minoritaris fins a situar-se en el 99,97%. L'adquisició ha generat un fons de comerç de 1.606 milers d'euros (fons de comerç provisional, atès que hi ha un període de valoració d'un any des de la data d'adquisició per a poder ajustar-lo sobre la base de nova informació obtinguda).

Donada la transacció realitzada el 2024, el Grup utilitza el valor d'aquesta transacció per mesurar el valor recuperable d'aquest actiu, sense identificar deterioraments associats al mateix.

En data 25 de juliol de 2024, l'AFA va autoritzar l'adquisició per part d'Andbank España Banca Privada d'un 77,92% del capital social de la societat Gesconsult, S.A., S.G.I.I.C. L'operació ha generat un fons de comerç de 3.813 milers d'euros (fons de comerç provisional, atès que hi ha un període de valoració d'un any des de la data d'adquisició per a poder ajustar-lo sobre la base de nova informació obtinguda).

Durant l'exercici 2023 el Grup va manifestar la seva intenció de desinversió relativa a la participada Columbus de México, S.A. de CV, a través d'una operació corporativa. Aquesta operació s'ha formalitzat durant l'exercici 2025 i es troba pendent d'autorització dels reguladors. Per aquest motiu, l'import del fons de comerç associat a aquesta societat es troba classificat com a "Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com mantinguts per a la venda" (veure nota 17(b)).

El valor del fons de comerç de Columbus de México, S.A. de CV a 31 de desembre de 2024 és de 4.148 milers d'euros. Donada aquesta transacció, el Grup utilitza el valor d'aquesta transacció per mesurar el valor recuperable d'aquest actiu, sense identificar deterioraments associats al mateix.

Tal com s'esmenta en la nota 3v), Andbank va signar un acord amb Creditas Financial Holding per a la venda de la societat participada Banco Andbank (Brasil), S.A. i les seves filials. Conseqüència d'aquest acord (veure nota 17 (b)), durant l'any 2022 l'import del fons de comerç associat a la societat Banco Andbank (Brasil), S.A. es va reclassificar com a "Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda".

El valor del fons de comerç associat a Andbank Brasil a 31 de desembre de 2024 és de 15.972 milers d'euros. Donat l'acord de compra-venda signat amb Creditas Financial Holding, el Grup utilitza el valor d'aquesta transacció per mesurar el valor recuperable d'aquest actiu, sense identificar deterioraments associats al mateix.

•b. Test de deteriorament

Amb el propòsit de realitzar proves 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.

El Grup Andbank té fons de comerç generats per unitats generadores d'efectiu radicades en països amb divises diferents de l'euro (principalment a Brasil, Estats Units i Uruguai) i conseqüentment generen diferències de canvi al convertir a euros, al tipus de canvi de tancament.

D'acord amb la normativa NIC 36, el Grup Andbank, realitza una anàlisi anual del potencial deteriorament de valor dels fons de comerç que té registrats respecte al seu valor recuperable. Aquesta anàlisi requereix la identificació de les unitats generadores d'efectiu, que són els grups identificables d'actius més petits del Grup que generen entrades d'efectiu que són, en bona mesura, independents dels fluxos d'efectiu d'altres actius o de grups d'actius. El valor en llibres de cada unitat generadora d'efectiu es determina prenent en consideració el valor comptable de la totalitat dels actius i passius, del conjunt d'entitats jurídiques independents que conformen la unitat generadora d'efectiu, juntament amb el corresponent fons de comerç.

Aquest valor en llibres a recuperar de la unitat generadora d'efectiu es compara amb el seu import recuperable per tal de determinar si hi ha deteriorament. Els administradors del Grup avaluen l'existència d'algun indicatiu que pogués considerar-se com evidència de deteriorament de la unitat generadora d'efectiu mitjançant la revisió d'informació, entre la qual s'inclouen els dividendes futurs distribuïbles en un període de 5 anys, en els quals:

- 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.
- 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.
- Per últim, 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.

En primer lloc, el Grup determina l'import recuperable calculant el valor en ús mitjançant l'aplicació del mètode de descompte de dividendes distribuïbles. El valor de les Unitats Generadores d'Efectiu s'obté basant-se en el valor present dels dividendes que s'espera generi aquesta UGE en el futur.

Aquest enfocament analitza l'entitat des d'un punt de vista dinàmic, considerant el negoci com un actiu amb capacitat de generar futurs dividendes.

Utilitzant el criteri de continuïtat dels negocis, estimem que l'enfocament d'ingressos és el mètode que incorpora d'una manera més eficient al resultat de la valoració tots els factors que afecten el valor d'un negoci.

Les principals hipòtesis utilitzades per al càlcul de dividendes futurs distribuïbles són:

- i. projeccions de resultats, basades en els pressupostos financers aprovats pels administradors de Grup, que cobreixen un període de 5 anys (llevat que hi hagi una justificació per a l'ocupació d'un horitzó temporal més gran),
- ii. taxes de descompte determinades com el cost de capital prenent en consideració la taxa lliure de risc més una prima de risc d'acord amb el mercat i negoci en què operin. Aquesta taxa de descompte de capital ha de considerar el concepte "time value of Money" així com el risc de mercat i altres riscos específics de l'entitat, i
- iii. taxes de creixement constants per tal d'extrapolar els resultats a perpetuïtat, que no superin la taxa de creixement mitjana a llarg termini per al mercat en el qual la unitat generadora d'efectiu en qüestió opera.

A continuació, es mostren les principals hipòtesis tingudes en compte en la determinació de l'import recuperable, al tancament de l'exercici 2024, de les unitats generadores d'efectiu més significatives que han estat valorades mitjançant el descompte de dividendes distribuïbles:

2024		
	Ke	G
Andbank España, S.A	10,50%	3,00%
Andbank Monaco S.A.M.	9,46%	3,05%
Andbank Wealth Management LLC	10,88%	4,22%
Andbank Corretora de Seguros de Vida Ltda	13,96%	5,44%
Quest Capital Advisers Agente de Valores, SA	14,47%	6,77%

Anàlisi de sensibilitat

El grup ha realitzat una anàlisi de sensibilitat, el qual ha consistit a ajustar +/- 50 punts bàsics la taxa de descompte i +/- 50 punts bàsics la taxa de creixement a perpetuïtat.

L'anàlisi de sensibilitat realitzat conclou que tots els escenaris definits en aquesta anàlisi, reflecteixen que l'import en llibres de la UGE és inferior al valor recuperable.

•c. Altres actius intangibles

La composició i els moviments que hi ha hagut en els comptes inclosos en els Actius intangibles durant els exercicis 2024 i 2023 han estat els següents:

Milers d'euros							
31 de desembre del 2024	31/12/23	Altes	Baixes	Traspasos a/d'actius no corrents mantinguts per a la venda	Altres traspasos	Diferències de conversió i altres moviments	31/12/24
Cost							
Programes i aplicacions informàtiques	140.299	6.113	(3.068)	-	104	951	144.399
Actius multipropietat	834	-	-	-	-	-	834
Actius intangibles en procés	-	-	-	-	-	-	-
Altres	77.525	4.088	(82)	-	(104)	-	81.427
	218.658	10.201	(3.150)	-	-	951	226.660
Amortització acumulada							
Programes i aplicacions informàtiques	(76.094)	(10.908)	3.023	-	(319)	(498)	(84.796)
Actius multipropietat	(737)	(11)	-	-	-	-	(748)
Actius intangibles en procés	-	-	-	-	-	-	-
Altres	(33.685)	(3.892)	346	-	-	-	(37.231)
	(110.516)	(14.811)	3.369	-	(319)	(498)	(122.775)
Deteriorament del valor acumulat	(2.081)	(630)	191	-	321	-	(2.199)
Saldo net	106.061	(5.240)	410	-	2	453	101.686

							Milers d'euros
31 de desembre del 2023	31/12/22	Altes	Baixes	Traspassos a/d'actius no corrents mantinguts per a la venda	Altres traspasos	Diferències de conversió i altres moviments	31/12/23
Cost							
Programes i aplicacions informàtiques	130.355	6.720	(2.403)	-	5.627	-	140.299
Actius multipropietat	834	-	-	-	-	-	834
Actius intangibles en procés	-	-	-	-	-	-	-
Altres	81.850	3.793	(233)	(2.258)	(5.627)	-	77.525
	213.039	10.513	(2.636)	(2.258)	-	-	218.658
Amortització acumulada							
Programes i aplicacions informàtiques	(68.793)	(9.758)	2.403	-	-	54	(76.094)
Actius multipropietat	(727)	(10)	-	-	-	-	(737)
Actius intangibles en procés	-	-	-	-	-	-	-
Altres	(32.374)	(3.751)	149	2.234	-	57	(33.685)
	(101.894)	(13.519)	2.552	2.234	-	111	(110.516)
Deteriorament del valor acumulat	(2.061)	(126)	106	-	-	-	(2.081)
Saldo net	109.084	(3.132)	22	(24)	-	111	106.061

A 31 de desembre de 2024, s'inclouen actius intangibles totalment amortitzats per import de 48.690 milers d'euros.

Al 31 de desembre de 2024, l'import de les relacions amb clients i primes d'agents classificades dins l'apartat "Altres" dels actius intangibles ascendeix a 34.824 milers d'euros.

A 31 de desembre de 2024, tots aquests elements segueixen en propietat de la Societat i afectes a la seva activitat.

15. Actius i passius per impostos

El detall dels actius i passius per impostos a 31 de desembre del 2024 i a 31 de desembre del 2023 és el següent:

			Milers d'euros
		31/12/24	31/12/23
Actius per impostos			
Actius per impostos corrents		4.496	4.245
Actius per impostos diferits		19.770	25.780
		24.266	30.025
Passius per impostos			
Passius per impostos corrents		14.826	8.747
Passius per impostos diferits		6.423	7.148
		21.249	15.895

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 2024 i 31 de desembre del 2023 és la següent:

			Milers d'euros		
			31/12/24	31/12/23	
Altres Actius					
Existències		14		14	
Resta dels altres actius		119.204		100.985	
Periodificacions		61.893		50.917	
Operacions en camí		7.054		4.431	
Altres conceptes		50.257		45.637	
		119.218		100.999	

			Milers d'euros		
			31/12/24	31/12/23	
Altres passius					
Resta dels altres passius		105.505		105.940	
Periodificacions		14.685		14.524	
Operacions en camí		17.424		25.390	
Altres conceptes		73.396		66.026	
		105.505		105.940	

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

El detall dels actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda a 31 de desembre del 2024 i a 31 de desembre del 2023 és el següent:

			Milers d'euros	
			31/12/24	31/12/23
Actius adjudicats		2.942		2.646
Altres actius no corrents en venda		458.735		470.315
		461.677		472.961

			Milers d'euros	
			31/12/24	31/12/23
Passius adjudicats		-		-
Altres passius no corrents en venda		385.664		366.586
		385.664		366.586

•a. Actius adjudicats

El desglossament i moviment durant els exercicis 2024 i 2023 d'aquest epígraf dels estats de situació financera adjunts es mostra a continuació:

							Milers d'euros
	31/12/23	Altes	Baixes	Traspassos a inversió immobiliària	Altres		31/12/24
Cost							
Immobilitzat material	-	-	-	-	-	-	-
Procedent d'adjudicacions	7.671	520	(13)	-	-	-	8.178
Altres	-	-	-	-	-	-	-
	7.671	520	(13)	-	-	-	8.178
Pèrdues per deteriorament							
Immobilitzat material	-	-	-	-	-	-	-
Procedent d'adjudicacions	(6.588)	(122)	13	-	-	-	(6.697)
Altres	1.563	(102)	-	-	-	-	1.461
	(5.025)	(224)	13	-	-	-	(5.236)
Saldo net	2.646	296	-	-	-	-	2.942

						Milers d'euros
	31/12/22	Altes	Baixes	Traspassos a inversió immobiliària	Altres	31/12/23
Cost						
Immobilitzat material	-	-	-	-	-	-
Procedent d'adjudicacions	22.548		(9.027)	(5.850)	-	7.671
Altres	-		-	-	-	-
	22.548		(9.027)	(5.850)	-	7.671
Pèrdues per deteriorament						
Immobilitzat material	-		-	-	-	-
Procedent d'adjudicacions	(14.523)		5.777	2.158	-	(6.588)
Altres	1.563		-	-	-	1.563
	(12.960)	-	5.777	2.158	-	(5.025)
Saldo net	9.588		(3.250)	(3.692)	-	2.646

Els traspassos a inversió immobiliària corresponen a un canvi en la finalitat dels actius, que es destinen al desenvolupament immobiliari o obtenció de rendes i plusvàlues.

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
	31/12/24	31/12/23	
Terrenys	8.489	7.497	
Local	1.069	1.024	
Pàrking	461	450	
Traster	41	40	
Vividenda	285	285	
	10.345	9.296	

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. Dels anàlisis realitzats es conclou que el valor de mercat dels actius no difereix significativament dels seus valors comptables. Les principals fonts independents utilitzades per a la valoració d'edificis i terrenys són Intervalor, Peritand, AS08 i Tecnitasa.

Els taxadors seleccionats per la taxació d'actius adjudicats, han estat escollits en base a la seva metodologia de taxació de referència mitjançant les normes de valoració detallades en l'ordenança ECO/805/2003 d'Espanya. El mètode de valoració principalment utilitzat per les empreses taxadores és el comparatiu.

El Grup 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.

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		
	31/12/24	31/12/23
Fins a 12 mesos	-	-
Entre 1 i 2 anys	407	158
Entre 2 i 5 anys	158	87
Més de 5 anys	2.377	2.401
	2.942	2.646

Un detall per tipus d'actiu dels beneficis i pèrdues registrats en l'exercici 2024 i 2023 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				
	2024		2023	
	Beneficis	Pèrdues	Beneficis	Pèrdues
Pisos	-	-	506	(90)
Pàrking	-	-	101	-
Local	-	-	12	-
Terreny	67	-	532	(57)
Ajustaments per deprecia- ció de l'actiu	-	-	-	-
	67	-	1.151	(147)

El Grup no manté a 31 de desembre del 2024 i 2023 passius associats als actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com mantinguts per a la venda.

•b. Altres actius no corrents en venda

Els saldos de "Altres actius no corrents en venda" i "Altres passius no corrents en venda" de l'exercici 2024, corresponen a les operacions descrites a la nota 3 a).

Tal com s'esmenta en la nota 3 a) v), Andbank va signar un acord per a la venda de la societat participada Banco Andbank (Brasil) S.A., i les seves filials, i ha formalitzat la venda de la participada Columbus de México, S.A de CV (filial del Grup Zumzeiga).

Els saldos dels actius i passius corresponents a les societats en venda han estat reclassificats als epígrafs "Actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda - Altres actius no corrents en venda" i "Passius inclosos en grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda - Altres passius no corrents en venda" del balanç consolidat a 31 de desembre de 2024.

A continuació, s'inclou el detall dels actius i passius consolidats de la societat en venda de Banco Andbank (Brasil), S.A. a 31 de desembre de 2024:

Milers d'euros	
ACTIU	31/12/24
Efectiu, saldos en efectiu als bancs centrals i altres dipòsits a la vista	198
Saldos en efectiu als bancs centrals	157
Altres dipòsits a la vista	41
Actius financers mantinguts per negociar	1.157
Derivats	1.157
Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global	40.724
Instruments de patrimoni	40.724
Valors representatius de deute	-
Actius financers a cost amortitzat	343.670
Valors representatius de deute	-
Préstecs i bestretes	343.670
Actius tangibles	1.651
Immobilitzat material	1.651
Actius intangibles	24.127
Fons de comerç (*)	15.972
Altres actius intangibles	8.155
Actius per impostos	4.120
Actius per impostos corrents	770
Actius per impostos diferits	3.350
Altres actius	31.903
TOTAL ACTIU	447.550

(*) Veure nota 14 a)

Milers d'euros	
PASSIU	31/12/24
Passius financers mantinguts per negociar	1.157
Derivats	1.157
Passius financers a cost amortitzat	375.376
Dipòsits	375.376
Canvis de valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb una cobertura del risc de tipus d'interès	130
Provisions	528
Passius per impostos	1.060
Passius per impostos corrents	1.060
Altres passius	5.255
TOTAL PASSIU	383.506

A continuació, s'inclou el detall dels actius i passius consolidats de la societat en venda de Columbus de México, S.A de CV a 31 de desembre de 2024:

Milers d'euros	
ACTIU	31/12/24
Efectiu, saldos en efectiu als bancs centrals i altres dipòsits a la vista	1.675
Saldos en efectiu als bancs centrals	2
Altres dipòsits a la vista	1.672
Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global	-
Instruments de patrimoni	-
Valors representatius de deute	-
Actius financers a cost amortitzat	-
Valors representatius de deute	-
Préstecs i bestretes	-
Derivats - Comptabilitat de cobertures	-
Actius tangibles	734
Immobilitzat material	734
Actius intangibles	4.201
Fons de comerç (*)	4.149
Altres actius intangibles	52
Actius per impostos	-
Actius per impostos corrents	-
Actius per impostos diferits	-
Altres actius	4.576
TOTAL ACTIU	11.186

(*) Veure nota 14 a)

Milers d'euros	
PASSIU	31/12/24
Passius financers a cost amortitzat	-
Dipòsits	-
Canvis de valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb una cobertura del risc de tipus d'interès	-
Provisions	-
Passius per impostos	760
Passius per impostos corrents	760
Altres passius	1.399
TOTAL PASSIU	2.158

Els resultats de "Altres actius no corrents mantinguts per a la venda" i "Altres passius no corrents mantinguts per a la venda" associats a Banco Andbank (Brasil), S.A. i Columbus de México, S.A de CV, es troben registrats a l'epígraf "Guanys i Pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com mantinguts per a la venda no admissibles com activitats interrompudes" (Nota 35) dels estats de resultats consolidats.

18. Passius financers a cost amortitzat

El detall d'aquest epígraf de l'estat de situació financera a 31 de desembre del 2024 i 31 de desembre del 2023 és com segueix:

	Milers d'euros	
	31/12/24	31/12/23
Dipòsits	8.665.232	6.948.202
Bancs centrals	40.112	101.703
Entitats de crèdit	440.762	562.314
Clientela i Administracions Públiques	8.184.358	6.284.185
Valors representatius del deute emesos	184.775	313.539
Altres passius financers	116.059	97.608
	8.966.066	7.359.349

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 efectiu.

•a. Dipòsits

El desglossament del saldo d'aquest epígraf de l'estat de situació financera consolidat adjunt, per tipus d'instruments financers, a 31 de desembre del 2024 i 31 de desembre del 2023, es mostra a continuació:

	Milers d'euros	
	31/12/24	31/12/23
Bancs centrals	40.112	101.703
Comptes corrents/ dipòsits intradia	8.734	6.796
Dipòsit a termini	31.378	94.907
Dipòsits disponibles amb preavis	-	-
Pactes de recompra	-	-
Administracions Públiques	34.870	26.275
Comptes corrents/ dipòsits intradia	20.641	15.203
Dipòsit a termini	14.229	11.072
Dipòsits disponibles amb preavis	-	-
Pactes de recompra	-	-
Entitats de crèdit	440.762	562.314
Comptes corrents/ dipòsits intradia	33.128	18.537
Dipòsit a termini	12.209	39.324
Dipòsits disponibles amb preavis	-	-
Pactes de recompra	395.425	504.453
Clientela	8.149.488	6.257.910
Comptes corrents/ dipòsits intradia	4.461.552	3.820.511
Dipòsit a termini	3.687.936	2.437.399
Dipòsits disponibles amb preavis	-	-
Pactes de recompra	-	-
	8.665.232	6.948.202

b. Valors representatius de deute**i. Valors representatius de deute emesos per Andorra Capital Agrícola Reig, BV i AB Financials Products, DAC**

Adicionalment, el saldo d'aquest epígraf inclou les emissions de títols fetes per Andorra Capital Agrícola Reig, B.V. i AB Financials Products, D.A.C., sent el seu desglossament per venciments a 31 de desembre del 2024 i 31 de desembre del 2023:

							Milers d'euros
31 de desembre de 2024	Fins a 1 mes	D'1 a 3 mesos	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 2016	-	-	-	-	25.000	-	25.000
Deutes representats per títols emesos durant el 2017	-	-	-	-	39.082	-	39.082
Deutes representats per títols emesos durant el 2022	3.442	3.318	1.920	10.783	-	-	19.463
Deutes representats per títols emesos durant el 2023	5.050	8.686	21.004	26.713	887	-	62.340
Deutes representats per títols emesos durant el 2024	-	4.360	16.641	14.889	3.000	-	38.890
	8.492	16.364	39.565	52.385	67.969	-	184.775

31 de desembre de 2023	Fins a 1 mes	D'1 a 3 mesos	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 2016	-	-	-	-	25.000	-	25.000
Deutes representats per títols emesos durant el 2017	-	-	-	-	39.082	-	39.082
Deutes representats per títols emesos durant el 2022	2.404	535	11.546	27.967	-	-	42.452
Deutes representats per títols emesos durant el 2023	905	15.511	111.430	78.326	833	-	207.005
	3.309	16.046	122.976	106.293	64.915	-	313.539

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, a 31 de desembre del 2024 i 31 de desembre del 2023, és el següent:

		Milers d'euros
	31/12/24	31/12/23
Passius per arrendament	98.203	81.495
Obligacions a pagar	9.389	7.557
Fiances rebudes	41	47
Càmeres de compensació	4.790	6.498
Altres conceptes	3.636	2.011
	116.059	97.608

A continuació es detallen els venciments dels passius per arrendaments amb venciment posterior a 31 de desembre de 2024 i 2023:

31/12/23	Menys 1 any	1 a 3 anys	3 a 5 anys	Més de 5 anys	Total
Venciments de passius per arrendament	10.520	19.919	27.679	40.085	98.203

31/12/23	Menys 1 any	1 a 3 anys	3 a 5 anys	Més de 5 anys	Total
Venciments de passius per arrendament	8.071	12.940	17.320	43.164	81.495

19. Provisions

La composició d'aquest epígraf de l'estat de situació financera a 31 de desembre de 2024 i 2023 és com segueix:

Milers d'euros		
	31/12/24	31/12/23
Pensions i altres obligacions de prestacions i altres retribucions als empleats a llarg termini	3.464	3.851
Altres retribucions als empleats a llarg termini	-	-
Qüestions processals i litigis per impostos pendents	274	341
Compromisos i garanties concedides	371	419
Altres provisions	17.982	13.404
	22.091	18.015

El moviment per tipus de provisió, durant els exercicis 2024 i 2023, 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 2024	3.851	341	419	13.404	18.015
Dotacions netes	-	-	(48)	7.303	7.255
Imports utilitzats	(782)	(67)	-	(4.996)	(5.845)
Altres moviments	395	-	-	2.271	2.666
Saldo a 31 de desembre de 2024	3.464	274	371	17.982	22.091

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 2023	3.962	292	383	12.887	17.524
Dotacions netes					
Imports utilitzats	22	(13)	36	241	286
Altres moviments	(467)	-	-	(2.495)	(2.962)
Saldo a 31 de desembre de 2023	3.851	341	419	13.404	18.015

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

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.

Respecte als pactes expressos realitzats amb el personal jubilat, el Banc està obligat a efectuar retribucions complementàries. Les variables actuàries i altres hipòtesis utilitzades en la valoració a 31 de desembre del 2024 pel personal jubilat són les següents:

	Jubilats
Taules de supervivència	PER2020
Taxa nominal d'actualització	2,91%
Taxa nominal de creixement salarial	-
Taxa anual de creixement de les pensions	-
Edat de jubilació	-

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

Els pagaments efectuats a pensionistes i prejubilats (segons allò que disposa la Llei 17/2008 i Reglaments relacionats) durant l'exercici 2024 i 2023 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 Grup fora de balanç. A 31 de desembre de 2024 els saldos gestionats fora de balanç ascendeixen a 148 milers d'euros, (369 milers d'euros a 31 de desembre de 2023) mentre que els fons interns registrats a l'epígraf "Provisions", a 31 de desembre de 2024 ascendeixen a 2.597 milers d'euros (3.065 milers d'euros a 31 de desembre de 2023).

•b. Altres provisions

L'epígraf d'Altres provisions recull potencials esdeveniments d'escenaris més adversos en el tancament d'operacions corporatives en curs i altres provisions no recollides en els epígrafs anteriors. Els administradors del Banc no esperen que la resolució d'aquests esdeveniments pugui afectar de manera significativa als estats financers.

20. Fons Propis

Un detall del moviment dels fons propis del Grup en els exercicis 2024 i 2023 es mostra en l'Estat de Canvis en el Patrimoni Net.

•a. Capital

A 31 de desembre de 2024, arrel de l'operació de reducció de capital social formalitzada en data 8 de novembre de 2024 per mitjà de l'amortització de la totalitat de les accions pròpies de la Classe "B", és a dir, 14.232 accions, el capital social del Banc es compon de 1.858.323 accions (1.855.037 accions de classe A i 3.286 accions de classe B) 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. 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 2024 i 2023, és com segueix:

	Milers d'euros	
	31/12/24	31/12/23
Prima d'emissió	103.842	103.842
Guanys acumulats	466.465	461.763
Reserva legal	16.688	16.688
Reserves en garantia	27.026	27.026
Reserves voluntàries	422.211	415.742
Reserves per autocartera	540	2.307
	570.307	565.605

• Prima d'emissió

A 31 de desembre del 2024 i 2023 el saldo d'aquest epígraf de l'estat de situació financera ascendia a 103.842 milers d'euros.

• 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. A 31 de desembre de 2024, aquesta reserva 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'AFA per les entitats enquadrades en el sistema financer.

En compliment de la "Llei 20/2018 de 13 de setembre, reguladora del fons Andorrà de Garantia de Dipòsits i del sistema Andorrà de Garantia d'inversions", al 31 de desembre de 2024 i 2023 l'import de l'epígraf "Reserves en garantia" ascendeix a 27.026 milers d'euros.

• Reserves voluntàries

Dins de les reserves voluntàries, s'inclou 149.385 milers d'euros en concepte de reserves de diferències de primera consolidació que no són de lliure disposició.

• Reserves de consolidació

A 31 de desembre del 2024 i 2023, els imports de les reserves de consolidació corresponen a les següents societats:

	Milers d'euros	
	31/12/24	31/12/23
Andorra Gestió Agrícol Reig, SAU	(520)	505
Andorra Assegurances Agrícol Reig, SAU	686	453
Grup Zumzeiga, BV	779	1.414
Grup Egregia, BV	-	131
Grup Andbank Luxemburg	28.829	24.543
Grup Andbank España Banca Privada (anteriorment WealthPrivat Bank)	71.451	56.513
Grup MyInvestor Banco (anteriorment Andbank España)	7.766	9.541
Quest Wealth Advisers, Inc (Panamà)	1.901	2.600
APW Consultores Financeiros Ltda	(1.165)	(1.256)
Andbank Monaco, SAM	16.505	10.257
Grup Andbank (Brasil) SA	(4.790)	(5.223)
Grup Sigma-Clarity Ltd	559	760
Grup Andbank Corretora de Seguros de Vida Ltda	(91)	13
Altres	2.383	2.573
Ajustos de consolidació	1.562	10.774
	125.782	113.598

El moviment de les reserves de consolidació durant els exercicis 2024 i 2023 ha estat el següent:

	Milers d'euros
Saldo a 31 de desembre de 2022	101.600
Distribució del resultat de 2022 a reserves	22.078
Altres ajustaments de consolidació	(10.080)
Saldo a 31 de desembre de 2023	113.598
Distribució del resultat de 2023 a reserves	25.149
Altres ajustaments de consolidació	(12.965)
Saldo a 31 de desembre de 2024	125.782

• Altres reserves

Les reserves incloses dintre de l'epígraf "Altres" d'Altres reserves inclouen, principalment, els ajustaments de primera aplicació de la normativa NIIF així com els ajustaments realitzats durant l'exercici 2018 amb motiu de la primera aplicació de la NIIF 9.

• Instruments de patrimoni emesos diferents del capital

Els instruments de patrimoni emesos diferents del capital, a 31 de desembre de 2024 i 2023 corresponen a les obligacions subordinades contingents perpètuas emeses el 24 de desembre de 2014 per import de 35.000 milers d'euros.

L'import emès vigent a 31 de desembre es de 2024 de 33.950 milers d'euros.

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 35.000 milers d'euros. L'AFA va atorgar autorització prèvia el 29 de desembre del 2014 per emetre obligacions subordinades contingents perpètuas per import de 35.000 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'AFA.

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'aquest producte, havent-se subscrit la totalitat de l'emissió. El tipus d'interès d'aquesta emissió a 31 de desembre de 2024 és del 7,224% anual.

• Instruments de patrimoni emesos MyInvestor, SAU diferents del capital

Tal com es descriu en la nota 3.a) v), MyInvestor Banco, SAU ha realitzat durant els exercicis 2023 i 2024 diferents trams d'emissió de participacions preferents, no convertibles ni bescanviabls en accions, no acumulables i perpètuas.

Aquestes emissions, 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.

Les participacions preferents no tenen dret a vot i no són acumulatives. Han estat subscrites en la seva totalitat i són amortitzables per decisió de l'emissor, segons les condicions de cada emissió.

Les participacions preferents són obligacions de pagament subordinades i es situen a efectes de prelación de crèdits, darrere dels creditors comuns i de qualsevol altre crèdit subordinat que per llei i/o pels seus terminis, en la mesura que la llei espanyola ho permet, tingui un rang superior a les participacions preferents. La seva retribució està condicionada a l'obtenció de beneficis distribuïbles suficients, i a les limitacions imposades per la normativa de recursos propis, i no tenen drets polítics.

A 31 de desembre de 2024, dels diferents trams d'emissió d'aquestes participacions preferents, s'han subscrit la totalitat de les emissions per un import nominal màxim de 60.000 milers d'euros, dels quals 31.100 milers d'euros han estat adquirits per inversors externs al Grup.

El detall dels resultats aportats per cada una de les societats que han conformat el Grup durant l'exercici 2024 i 2023 és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/24	31/12/23
Andorra Banc Agrícol Reig, SA	30.167	23.003
Societats consolidades per integració global:	15.851	17.057
Andorra Gestió Agrícol Reig, SAU, SGOIC	4.394	1.847
Grup Zumzeiga B.V.	1.350	68
Columbus de México, SA, CV	69	(99)
Quest Capital Advisers	888	788
Andbank Wealth Management LLC Grupo	227	(405)
Ajustos de Consolidació Grup Zumzeiga	166	(216)
Grup Egregia B.V.	-	(1.201)
And Private Wealth, SA	-	(1.172)
Ajustos de Consolidació Grup Egregia	-	(29)
And Private Wealth, SA	(1.188)	-
Grup Andbank Luxemburg	6.452	5.572
Andbank (Luxembourg) SA	6.577	6.033
Andbank Asset Management Luxembourg, SA	2.025	2.102
Ajustos de Consolidació Grup Andbank Lux.	(2.150)	(2.563)
Grup Andbank España Banca Privada	19.202	19.126
Andbank España Banca Privada, SAU	15.644	11.418
Andbank Wealth Mangament,SGIIC, SAU	8.081	6.841
Medipatrimonia Invest, SL	1.098	482
APC Servicios Administrativos, SLU	64	140
Wealth Asesoramiento y Consultoria, SLU	35	(10)
Andbank Corporate Finance, SAU	269	(79)
Merchbank, EGFP, SAU	395	239
Merchbank, Internacional SARL	129	94
Altres i ajustos de consolidació	(6.513)	1
Grup MyInvestor	6.522	2.430
MyInvestor Banco, SA	6.765	2.430
Altres i ajustos de consolidació	(243)	-
Quest Wealth Advisers, Inc (Panamá)	58	(442)
APW Consultores Financeiros Ltda.	285	106
Andbank Mònaco, SAM	3.369	3.942
Banco Andbank Brasil Ltda.	-	-
Andorra Assegurances Agrícol Reig, SA	385	267
Altres i ajustos de consolidació	(24.978)	(14.658)
	46.018	40.060

21. Altre resultat global acumulat – Patrimoni Net

El detall d'altre resultat global acumulat durant l'exercici 2024 i 2023 per tipus d'instruments és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/24	31/12/23
Elements que no es reclassificaran a resultats	(78)	54
Actius tangibles	-	-
Actius intangibles	-	103
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	-	-
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global	(78)	(49)
Ineficàcia de les cobertures de valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global	-	-
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global (element cobert)	-	-
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global (instruments de cobertura)	-	-
Canvis del valor raonable dels passius financers a valor raonable amb canvis en resultats atribuïbles a canvis en el risc de crèdit	-	-
Elements que poden reclassificar-se a resultats	(39.352)	(41.207)
Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger (part efectiva)	-	-
Conversió de divises	(34.250)	(32.094)
Derivats de cobertura. Cobertures de fluxos d'efectiu (part efectiva)	56	(253)
Canvis del valor raonable dels instruments de deute valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global	(5.158)	(8.860)
Instruments de cobertura (elements no designats)	-	-
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	-	-
	(39.430)	(41.153)
Impost sobre beneficis relatiu a elements que no es reclassificaran a resultats	8	(5)
Impost sobre beneficis relatiu a elements que poden reclassificar-se a guanyos o pèrdues	3.935	4.121
	(35.487)	(37.037)

En l'estat d'ingressos i despeses reconegudes dels exercicis 2024 i 2023, 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.

Les variacions produïdes en els ingressos i despeses reconegudes en el Patrimoni Net com altre resultat global acumulat es deuen als guanyos per valoració de la cartera pròpia classificada en els epígrafs "Canvis en el valor raonable dels instruments de deute valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global", "Derivats de cobertura. Cobertures de fluxos d'efectiu" i "Conversió de divises".

22. Exposicions fora de balanç

•a. Compromisos de préstecs, garanties financeres i altres compromisos concedits i rebuts

La composició del saldo d'aquests imports a 31 de desembre del 2024 i a 31 de desembre del 2023, és la següent:

	Milers d'euros	
	31/12/24	31/12/23
Compromisos de préstecs concedits	986.168	770.171
Dels quals: amb incompliments:	255	174
Bancs centrals	-	-
Administracions públiques	23.914	22.753
Entitats de crèdit	-	-
Altres societats financeres	20.415	65.533
Societats no financeres	683.947	444.618
Llars	257.892	237.267
Garanties financeres concedides	92.913	97.619
Dels quals: amb incompliments:	-	53
Bancs centrals	-	-
Administracions públiques	7	71
Entitats de crèdit	-	272
Altres societats financeres	337	66
Societats no financeres	85.839	83.276
Llars	6.730	13.934
Altres compromisos concedits	28.789	28.372
Dels quals: amb incompliments:	-	-
Bancs centrals	-	-
Administracions públiques	-	-
Entitats de crèdit	-	766
Altres societats financeres	2.573	4.704
Societats no financeres	9.345	5.598
Llars	16.871	17.304

	Milers d'euros	
	31/12/24	31/12/23
	Import màxim de la garantia	Import màxim de la garantia
Garanties financeres rebudes		
Bancs Centrals	-	-
Administracions públiques	7.097	8.617
Entitats de crèdit	31.329	59.473
Societats financeres	3.351	9.385
Altres societats no financeres	298.741	266.995
Llars	322.318	307.538
	662.836	652.008

23. Operacions per compte de tercers

A continuació es desglossen els comptes més significatius recollits en aquest epígraf a 31 de desembre del 2024 i 2023:

Milers d'euros		
	31/12/24	31/12/23
Accions i altres títols de renda variable	5.871.358	4.086.962
Obligacions i altres títols de renda fixa	4.119.006	3.717.371
Participacions d'organismes d'inversió no gestionats pel Grup	16.509.280	12.426.649
Participacions d'organismes d'inversió gestionats pel Grup	26.510	102.207
Altres	3.824	7.807
	26.529.978	20.340.996

El detall dels recursos gestionats de tercers dins o fora de balanç, custodiats o no pel Grup a 31 de desembre del 2024 i 2023, eren els següents:

Milers d'euros						
	31/12/2024			31/12/2023		
	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	217.210	2.546.066	2.763.276	171.320	1.861.827	2.033.147
Cartera de clients individuals gestionades mitjançant mandat	2.946.233	3.112.738	6.058.971	2.401.480	4.411.265	6.812.745
Altres clients individuals	31.243.091	3.645.549	34.888.640	24.200.579	4.108.088	28.308.667
Clients assessorats	-	1.042.677	1.042.677	-	1.125.289	1.125.289
	34.406.534	10.347.030	44.753.564	26.773.379	11.506.469	38.279.848

24. Ingressos i despeses per interessos

•a. 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 l'estat de resultats consolidat a 31 de desembre del 2024 i 31 de desembre del 2023:

Milers d'euros		
	31/12/24	31/12/23
Actius financers mantinguts per a negociar	4.583	6.148
Dels quals: Derivats- negociació	-	-
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatoriament a valor raonable amb canvis en resultats	-	-
Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats	712	496
Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global	11.215	8.544
Actius financers a cost amortitzat	285.521	195.198
Dels quals: valors representatius de deute	13.556	12.138
Dels quals: préstecs i bestretes	271.965	183.060
Derivats - Comptabilitat de cobertures, risc de tipus d'interès	-	-
Altres actius	40	6
	302.071	210.392

•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 l'estat de resultats consolidat a 31 de desembre del 2024 i 31 de desembre del 2023:

	Milers d'euros	
	31/12/24	31/12/23
Passius financers mantinguts per a negociar	-	-
Dels quals: derivats negociació	-	-
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-	-
Passius financers a cost amortitzat	185.826	102.924
Dels quals: dipòsits	174.258	92.153
Dels quals: valors representatius de deute emesos	11.568	10.771
Altres passius	1.304	499
Despeses per interessos d'actius	-	-
Derivats – comptabilitat de cobertures, risc de tipus d'interès	119	534
	187.249	103.957

25. Ingressos per dividends

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

	Milers d'euros	
	31/12/24	31/12/23
Ingressos per dividends		
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatoriamet a valor raonable amb canvis en resultats	15	102
Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global	113	118
	128	220

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 de l'estat de resultats consolidat a 31 de desembre del 2024 i 31 de desembre del 2023 és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/24	31/12/23
Ingressos per comissions		
Comissions de serveis	6.297	5.828
Ingressos de serveis	17.932	19.980
Comissions de girs	1.579	1.442
Comissions de caixes de lloguer	118	172
Comissions de targetes de crèdit	3.355	2.756
Comissions de manteniment	4.462	4.285
Altres	8.418	11.325
Caucions	2.573	869
Comissions de valors mobiliaris	199.668	193.858
Operacions de borsa per c/.clients	65.239	59.326
Administració dipòsit de valors	23.408	19.983
Operacions financeres	111.021	114.549
	226.470	220.535

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 de l'estat de resultats consolidat a 31 de desembre del 2024 i 31 de desembre del 2023 és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/24	31/12/23
Despeses per comissions		
Dipòsits de valors	959	867
Comissions de targetes de crèdit	1.789	1.523
Despeses swift	330	304
Despeses de representants	79.749	75.463
Altres	13.185	12.097
	96.012	90.254

28. Guanys o pèrdues per actius i passius financers

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

El desglossament dels saldos d'aquest capítol de l'estat de resultats consolidat adjunt a 31 de desembre del 2024 i 31 de desembre del 2023, és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/24	31/12/23
Guanys o pèrdues per actius i passius financers		
Guanys o pèrdues per donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets	241	86
Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global	(282)	69
Actius financers a cost amortitzat	523	17
Guanys o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per a negociar, nets	29.280	28.207
Guanys o pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis a resultat, nets	(8)	(50)
Guanys o pèrdues per actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultat, nets	288	418
Guanys o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, netes	343	(59)
	30.144	28.602

Un detall de l'epígraf "Guanys o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per a negociar, nets" a 31 de desembre del 2024 i 31 de desembre del 2023, és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/24	31/12/23
Guanys o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per a negociar, nets		
Derivats	(2.603)	34.140
Instruments de patrimoni	591	283
Valors representatius del deute	31.292	5.194
	29.280	39.617

29. Diferències de canvi, netes

Aquest epígraf de l'estat de resultats 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 l'estat de resultats consolidat a 31 de desembre del 2024, excloses les corresponents a la cartera d'actius i passius financers a valor raonable amb canvis en resultats és de 13.191 milers d'euros (6.795 milers d'euros a 31 de desembre del 2023).

30. Altres ingressos i despeses d'explotació

El desglossament del saldo d'aquest epígraf de l'estat de resultats consolidat a 31 de desembre del 2024 i 31 de desembre del 2023, és el següent:

Milers d'euros				
	31/12/24		31/12/23	
Altres ingressos i altres despeses d'explotació	Ingressos	Despeses	Ingressos	Despeses
Canvis en el valor raonable d'actius tangibles valorats segons el model del valor raonable	-	-	-	-
Inversions immobiliàries	14	-	22	-
Arrendaments operatius diferents d'inversions immobiliàries	790	-	730	-
Altres	9.996	(6.978)	4.115	(10.267)
	10.800	(6.978)	4.867	(10.267)

31. Despeses d'administració

•a. Despeses de Personal

La composició dels imports que sota aquest concepte figuren en l'estat de resultats consolidat de l'exercici 2024 i 2023, és el següent:

Milers d'euros		
Despeses de personal	31/12/24	31/12/23
Sous i gratificacions al personal actiu	95.611	95.856
Quotes de la seguretat social	17.910	16.896
Dotacions altres compromisos retributius	381	819
Indemnitzacions	940	1.603
Altres despeses de personal	7.225	6.252
	122.067	121.426

•b. Altres despeses d'administració

La composició d'aquest capítol de l'estat de resultats consolidat a 31 de desembre del 2024 i 2023, és com segueix:

Milers d'euros		
Altres despeses d'administració	31/12/24	31/12/23
Immobles, instal·lacions i material	2.095	3.172
Subministraments	848	908
Informàtica i Comunicacions	27.589	25.841
Publicitat i propaganda	8.128	7.435
Serveis de vigilància i trasllat de fons	338	311
Primes d'assegurances i autoassegurances	848	877
Serveis de professionals independents	16.070	12.761
Reparació i conservació	1.475	1.625
Administracions	5.589	6.802
Altres	2.803	3.259
	65.783	62.991

32. Provisions o reversions de provisions

A 31 de desembre del 2024 i 31 de desembre del 2023, les dotacions netes amb càrrec a aquest epígraf de l'estat de resultats consolidat van ser les següents:

	Milers d'euros	
	31/12/24	31/12/23
Provisions o reversió de provisions		
Pensions, altres obligacions de prestacions definides post-ocupació i altres retribucions als empleats a llarg termini	-	(22)
Qüestions processals i litigis per impostos pendents	-	13
Compromisos i garanties concedits	48	(36)
Altres provisions	(7.303)	(241)
	(7.255)	(286)

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 l'estat de resultats consolidat guany a 31 de desembre del 2024 i 31 de desembre del 2023:

	Milers d'euros		
31 de desembre del 2023	Guany	(Pèrdues)	Total net dels guany i pèrdues
Actius financers comptabilitzats al cost	-	-	-
Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global	109	-	109
Actius financers a cost amortitzat	8.688	(8.080)	608
	8.797	(8.080)	717

	Milers d'euros		
31 de desembre del 2023	Guany	(Pèrdues)	Total net dels guany i pèrdues
Actius financers comptabilitzats al cost	-	-	-
Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global	224	-	224
Actius financers a cost amortitzat	10.984	(5.367)	5.617
	11.208	(5.367)	5.841

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

A 31 de desembre del 2024 i 2023, el Grup presenta saldo classificat com a deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers següent:

	Milers d'euros	
	31/12/24	31/12/23
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers		
Immobilitzat material	-	150
Fons de Comerç	-	(650)
Actius intangibles	(630)	(126)
Altres actius	-	-
	(630)	(626)

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 l'estat de resultats consolidat a 31 de desembre del 2024 i 31 de desembre del 2023 és:

	Milers d'euros	
	31/12/24	31/12/23
Guany nets per vendes d'immobles	67	1.004
Resultat d'actius no corrents en venda	(5.468)	(6.625)
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	-	-
	(5.401)	(5.621)

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. S'inclouen com altres parts vinculades entre d'altres els accionistes amb influència significativa sobre l'Entitat. A continuació es presenta un desglossament de les operacions amb parts vinculades identificades en els exercicis 2024 i 2023.

•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 2024 i 2023 és el següent:

Milers d'euros		
2024	Saldos vius	
	Personal clau de la direcció de l'entitat o de la seva dominant	Altres parts vinculades
Selecció d'actius financers	4.146	52.731
Instrumentes de patrimoni	-	-
Valors representatius del deute	-	-
Préstecs i bestretes	4.146	52.731
Dels quals: actius financers que el seu valor s'ha deteriorat	-	9.888
Selecció de passius financers	3.994	16.840
Dipòsits	3.994	16.840
Valors representatius del deute emesos	-	-
Import nominal dels compromisos de préstec, garanties financeres i altres compromisos concedits	10	7.355
Import nocional dels derivats	-	-
Estat de resultats	(13)	1.585
Ingressos financers	15	1.654
Costos financers	(40)	(88)
Ingressos per comissions	12	166
Despeses per comissions	-	-
Guany o pèrdues al donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats	-	(147)
Comptes d'ordre	9.327	369.647
Dipòsits de valors i altres títols en custòdia	9.327	369.647

Milers d'euros		
2023	Saldos vius	
	Personal clau de la direcció de l'entitat o de la seva dominant	Altres parts vinculades
Selecció d'actius financers	3.107	32.096
Instrumentes de patrimoni	-	-
Valors representatius del deute	-	-
Préstecs i bestretes	3.107	32.096
Dels quals: actius financers que el seu valor s'ha deteriorat	-	-
Selecció de passius financers	3.115	14.818
Dipòsits	3.115	14.818
Valors representatius del deute emesos	-	-
Import nominal dels compromisos de préstec, garanties financeres i altres compromisos concedits	27	8.945
Import nocional dels derivats	-	-
Estat de resultats	89	1.875
Ingressos financers	92	1.780
Costos financers	(14)	(67)
Ingressos per comissions	11	162
Despeses per comissions	-	-
Comptes d'ordre	6.742	113.159
Dipòsits de valors i altres títols en custòdia	6.742	113.159

•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 l'Alta Direcció del Banc.

El detall de les remuneracions meritedes en l'exercici 2024 i 2023 pel personal clau de la gerència es el següent:

	Milers d'euros	
	2024	2023
Retribucions		
Retribucions Salarials Fixes	4.215	4.410
Retribucions salarials variables i diferits	933	1.078
Altres despeses de personal	248	1.077
Total	5.396	6.565

37. Situació Fiscal

Les societats andorranes del Grup, tributen per l'impost sobre societats d'acord amb allò que disposa el text refós de la Llei 95/2010, de 29 de desembre, de 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 de l'estat de resultats consolidat és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/24	31/12/23
Impost exercici	(2.158)	(1.280)
Ajustos impost de societats	(705)	(86)
Impost de societats locals	(2.863)	(1.366)
Impost de societats estrangeres	(12.016)	(10.746)
Total	(14.879)	(12.112)

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 base de càlcul de la despesa per impost sobre societats de les societats andorranes del Grup. Més endavant s'indica el moviment dels impostos anticipats i diferits comptabilitzats en l'exercici:

	Milers d'euros	
	31/12/24	31/12/23
Resultat comptable abans d'impostos	37.572	26.558
Diferències permanents	(12.598)	(8.681)
amb origen en l'exercici	(12.530)	(8.620)
amb origen en exercicis anteriors	(68)	(61)
Base comptable de l'impost	24.974	17.877
Tipus de gravamen del 10%	2.497	1.788
Quota de tributació	2.497	1.788
Deduccions i bonificacions	(339)	(508)
Despesa per impost de societats en l'exercici	2.158	1.280

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 del Grup pels exercicis 2024 i 2023:

	Milers d'euros	
	31/12/24	31/12/23
Saldo de ingressos i despeses de l'exercici	37.572	26.558
10% de saldo d'ingressos i despeses de l'exercici	3.757	2.656
Efecte fiscal de les diferències temporals i permanents	(1.260)	(868)
Deduccions i bonificacions de l'exercici corrent	(339)	(508)
Despesa per impost sobre Beneficis	2.158	1.280

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 2024 i 2023. El moviment dels diferents actius i passius fiscals de les societats andorranes del Grup durant els exercicis 2024 i 2023 és el següent (en milers d'euros):

	Milers d'euros			
	Impostos anticipats		Impostos diferits	
	2024	2023	2024	2023
Saldo inicial	8.855	10.975	707	1.192
Augments	1.206	-	-	-
Disminucions	(2.550)	(2.120)	(55)	(484)
Saldo final	7.511	8.855	652	708

Un detall per tipologia d'origen dels actius per impostos anticipats i de passius per impostos diferits a 31 de desembre del 2024 i 2023 de les societats andorranes del Grup és el següent:

	Milers d'euros	
	31/12/24	31/12/23
Actius per impostos anticipats		
Diferències d'imputació temporal d'ingressos i despeses		
Dotació de provisions i altres deterioraments	1.708	3.010
Altres	1.574	1.464
Altres Actius	4.229	4.382
	7.511	8.856

Passius per impostos diferits		
Altres	652	708
	652	708

Dins dels actius per impostos s'inclouen els imports comptabilitzats per les societats andorranes del Grup per bases de tributació negatives (3.602 milers d'euros).

38. Gestió de riscos

•a. 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. L'any 2024 ha estat un any de continuïtat en el desenvolupament i enfortiment del model integral de gestió de riscos, el qual cobreix la totalitat dels riscos als que el Grup es troba exposat i permet una gestió òptima del 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 pràctiques del mercat. El 2017 es van emprendre les principals línies d'actuació d'aquest programa i es va fer realitat el model integral de gestió de riscos al Banc, que es va consolidar durant el 2018.

El 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. Addicionalment, es disposa d'un Pla de recuperació amb diferents llindars d'alerta amb l'objectiu d'oferir una ràpida resposta vers un escenari de deteriorament del Balanç i millorar les eines de gestió i control del negoci.

Com a mínim, un cop a l'any s'ha realitzat la revisió de les mètriques i límits del marc d'apetit de risc i del Pla de recuperació, amb l'objectiu d'adaptar-les a l'estratègia de negoci del Grup i l'assoliment dels seus objectius.

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.

•b. Gestió de capital

En el procés d'homologació del marc legislatiu al cabal comunitari europeu i, particularment, en matèria de legislació prudencial, el Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió del dia 20 de desembre del 2018, va aprovar la Llei 35/2018 de solvència, liquiditat i supervisió prudencial d'entitats bancàries i empreses d'inversió. Aquesta Llei, juntament amb el Reglament que la desenvolupa, pretén donar cobertura al paquet normatiu europeu CRD i CRR constituït pel Reglament EU nº 575/2013 i la Directiva 2013/36/EU i les seves posteriors modificacions.

Aquesta Llei, que va entrar en vigor el dia 24 de gener de 2019, deroga la Llei de regulació dels criteris de solvència i liquiditat de les entitats financeres, del 29 de febrer de 1996.

La nova Llei obliga les entitats bancàries a mantenir una ràtio de capital de nivell 1 ordinari (CET1) mínim del 4,5%, una ràtio de capital de nivell 1 (TIER1) mínim del 6% i una ràtio total de capital del 8%. Addicionalment als requeriments anteriors, a data 31 de desembre de 2024, les entitats estan obligades a mantenir un coixí de conservació de capital del 2,5% així com un coixí de capital per a entitats d'importància sistèmica del 0,75%, ambdós han de ser satisfets amb capital de nivell 1 ordinari. A 31 de desembre de 2024, el Grup Andbank se situa molt per sobre d'aquestes ràtios mínimes. En aquest entorn regulador, les ràtios de capital de Grup Andbank a 31 de desembre de 2024 són:

	Llei 35/2018
Ràtio CET1	15,23%
Ràtio TIER1	16,85%
Ràtio capital total	16,85%

•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 principalment pel mercat andorrà i espanyol, el negoci de banca minorista mitjançant la concessió de crèdits per a particulars i petites i mitjanes empreses a Andorra i Espanya.

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'alienació 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.

(i). Cicle del risc de crèdit

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 de 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.

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

- Proposta: el gestor presenta l'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 l'operació: un cop analitzada l'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 permanent revisió i millora contínua dels processos i metodologies de gestió, adaptant-los en funció del context normatiu vigent i les millors pràctiques del sector.

(ii). Deteriorament del risc de crèdit

Un actiu financer o una exposició creditícia es considera deteriorat quan hi ha una evidència objectiva que s'ha produït un esdeveniment o l'efecte combinat de diversos esdeveniments que dona lloc a un impacte negatiu en els fluxos d'efectiu futurs que es van estimar en el moment de formalitzar la transacció, a causa de la materialització d'un risc de crèdit. Les pèrdues per deteriorament dels instruments de deute i altres exposicions creditícies fora del balanç es registren com una despesa en l'estat de resultats consolidat de l'exercici en què aquest deteriorament s'estima, i les recuperacions de les pèrdues prèviament registrades, si escau, es reconeixen també en l'estat de resultats consolidat de l'exercici en què el deteriorament desapareix o es redueix.

El càlcul del deteriorament dels actius financers es fa en funció del tipus d'instrument un cop tingudes en compte les garanties eficaces rebudes. Per als instruments de deute valorats al cost amortitzat, el Grup reconeix tant comptes correctors, quan es constitueixen provisions per insolvències per cobrir les pèrdues per deteriorament, com sanejaments directes contra l'actiu, quan s'estima que la recuperació és remota.

Classificació comptable en funció del risc de crèdit per insolvència

El Grup ha establert criteris que permeten identificar els acreditats que presentin increments significatius de risc o debilitats o evidències objectives de deteriorament i classificar-los en funció del seu risc de crèdit.

Les exposicions creditícies, així com les exposicions fora del balanç, es classifiquen, en funció del risc de crèdit, en els següents stages:

- Risc Normal o Stage 1: operacions que no compleixen els requisits per classificar-les en altres categories.
- Risc Normal amb Increment significatiu de Risc o Stage 2: aquesta categoria comprèn totes les operacions que, sense complir els criteris per classificar-se individualment com a stage 3 o fallit, presenten augments significatius del risc de crèdit des del reconeixement inicial. S'inclouen en aquesta categoria les operacions en què hi hagi imports vençuts de més de 30 dies d'antiguitat. Les operacions refinançades i reestructurades, classificades en aquesta categoria, es classifiquen en una categoria de menys risc quan donin compliment als requisits establerts per proporcionar aquesta reclassificació. Les operacions que es van classificar com a risc normal en vigilància especial (stage 2), a causa d'increments significatius del risc o a causa d'imports vençuts de més de 30 dies, s'han de reclassificar en la categoria de risc normal (stage 1) un cop hagin superat un període de prova de 6 mesos, basat en la probabilitat d'entrada en la categoria de risc normal en vigilància

especial. Amb criteris subjectius, segons directrius de la Política Global de Riscos de l'entitat, es classificaran en aquest stage totes les operacions vinculades a promocions immobiliàries amb un risc viu superior als 2.500.000€.

- Risc dubtós o Stage 3: comprèn els instruments de deute, vençuts o no, en els quals, sense concórrer les circumstàncies per classificar-los en la categoria de risc fallit, es presentin dubtes raonables sobre el seu reemborsament total (principal i interessos) per part del titular, així com les exposicions fora del balanç el pagament de les quals per part del Grup sigui probable i la seva recuperació dubtosa.
 - Per raó de la morositat del titular: operacions amb algun import vençut per principal, interessos o despeses pactats contractualment, amb caràcter general, amb més de 90 dies d'antiguitat (si bé es prenen en consideració les característiques particulars de les operacions originades o comprades amb deteriorament creditici), llevat que sigui procedent classificar-los com a fallits. També s'inclouen en aquesta categoria les garanties concedides quan l'avalat hagi incorregut en morositat de l'operació avalada. Així mateix, s'inclouen els imports de totes les operacions d'un titular quan les operacions amb imports vençuts amb caràcter general, tal com s'ha indicat anteriorment, de més de 90 dies d'antiguitat, siguin superiors al 20% dels imports pendents de cobrament.
 - Per raons diferents de la morositat del titular: operacions en què, sense concórrer les circumstàncies per classificar-les en les categories de fallits o a l'stage 3 per raó de la morositat, es presentin dubtes raonables sobre l'obtenció dels fluxos d'efectiu estimats de l'operació; així com les exposicions fora del balanç no qualificades a l'stage 3 per raó de la morositat el pagament de les quals per part del Grup sigui probable i la seva recuperació dubtosa.

La definició comptable de stage 3 està alineada amb la que es fa servir en la gestió del risc de crèdit efectuada pel Grup. Així mateix, està alineada amb la definició de default reguladora, a excepció que en termes reguladors es consideren default totes les operacions d'un titular en segment empresarial, quan hi ha imports vençuts amb més de 90 dies d'antiguitat, mentre que en la definició comptable únicament es consideren stage 3 totes les operacions d'un titular quan les operacions amb imports vençuts de més de 90 dies d'antiguitat són superiors al 20% dels imports pendents de cobrament.

- Risc fallit: El Grup dona de baixa dels estats de situació les operacions que, després d'una anàlisi individualitzada, es considerin totalment o parcialment de recuperació remota. Dins d'aquesta categoria s'inclouen els riscos dels clients que estan en concurs de creditors amb petició de liquidació, així com les operacions classificades a l'stage 3 per raons de morositat amb una antiguitat superior als quatre anys, o inferior, quan l'import no cobert amb garanties eficaces s'hagi mantingut amb una cobertura per risc de crèdit del 100% durant més de dos anys, llevat dels saldos que comptin amb garanties eficaces suficients. Igualment, s'inclouen operacions que, sense presentar cap de les situacions anteriors, tenen un deteriorament notori i irrecuperable de la seva solvència.

(iii). Estimacions de les cobertures de les pèrdues per risc de crèdit

Els instruments de deute no inclosos a la cartera d'actius financers mantinguts per negociar, així com les exposicions fora de balanç, es classificaran, en funció del risc de crèdit per insolvència, en alguna de les categories recollides a les següents seccions.

Les cobertures de les operacions classificades com a risc normal estaran associades a un grup d'operacions amb característiques de risc de crèdit similars ("grup homogeni de risc") i, per tant, es podran estimar de forma col·lectiva, tenint en compte les pèrdues creditícies d'operacions amb característiques de risc similars.

Les cobertures de les operacions classificades com a risc normal amb increment significatiu del risc podran estar associades a un grup homogeni de risc o a una operació. Quan estiguin associades a un grup homogeni, s'estimaran de forma col·lectiva; quan estiguin associades a operacions concretes, podran estimar-se, ja sigui de forma individualitzada, a partir de les pèrdues creditícies de l'operació, ja sigui de forma col·lectiva.

Finalment, les cobertures de les operacions classificades com a risc dubtós estaran associades a operacions concretes i podran estimar-se de forma individualitzada o bé de forma col·lectiva.

(iv). Mitigació del risc de crèdit

L'exposició al risc de crèdit es gestiona i es segueix rigorosament basant-se en anàlisis de solvència dels acreditats i del seu potencial per atendre el pagament de les seves obligacions amb el Grup, i s'adeqüen els límits d'exposició establerts per a cada contrapart fins al nivell que es consideri acceptable. També és habitual modular el nivell d'exposició mitjançant la constitució de col·laterals i garanties a favor del Grup per part de l'obligat.

Normalment, aquestes corresponen a garanties de tipus real, majoritàriament dineràries, de valor o hipotecàries d'immobles destinats a habitatge (acabats o en construcció). El Grup també accepta, encara que en menor grau, un altre tipus de garanties reals, com ara hipotecàries sobre immobles locals, naus industrials, etc., així com actius financers. Una altra tècnica de mitigació del risc de crèdit habitualment usada per l'entitat és l'acceptació d'aval, en aquest cas condicionada al fet que l'avalador presenti una solvència contrastada.

Totes aquestes tècniques de mitigació s'estableixen assegurant-ne la certesa jurídica, és a dir, amb contractes que vinculen totes les parts i permeten la seva exigibilitat legal en totes les jurisdiccions pertinents per assegurar en tot moment la possibilitat de liquidació de la garantia.

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 2024 i 2023, 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.

Exposició màxima al risc de crèdit	31/12/24	31/12/23
Actius financers mantinguts per a negociar	306.529	246.671
Derivats	147.068	145.835
Instruments de patrimoni	8.754	171
Valors representatius del deute	150.707	100.665
Préstecs i bestretes	-	-
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatoriament a valor raonable amb canvis en resultats	6.461	7.626
Instruments de patrimoni	6.461	7.626
Valors representatius de deute	-	-
Préstecs i bestretes	-	-
Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats	22.847	22.046
Instruments de patrimoni	-	-
Valors representatius de deute	20.291	20.004
Préstecs i bestretes	2.556	2.042
Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global	317.948	380.518
Instruments de patrimoni	14.287	6.512
Valors representatius de deute	303.661	374.006
Actius financers a cost amortitzat	4.440.834	4.382.815
Valors representatius de deute	693.428	626.673
Préstecs i bestretes	3.747.406	3.756.142
Derivats – Comptabilitat de cobertures	7.140	11.678
Total riscos per actius financers	5.101.759	5.051.354
Compromisos de préstec concedits	986.168	770.171
Garanties financers concedides	92.913	97.619
Altres compromisos i altres garanties concedides	28.789	28.372
Total compromisos i garanties concedides	1.107.870	896.162
Total exposició màxima al risc de crèdit	6.209.629	5.947.516

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.
- 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 NIIF 9. 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 l'operació.

Qualitat creditícia dels actius financers

Segons s'ha indicat a la política comptable, el Banc té mètodes diferents per a determinar les pèrdues de crèdit esperades pels préstecs. El valor net dels valors representatius de deute per categories i la seva qualificació creditícia, segons s'ha indicat en les polítiques comptables, a 31 de desembre del 2024 i 31 de desembre del 2023, és com segueix:

	31/12/24	31/12/23
Rating		
AAA	50.153	60.433
De AA+ a AA-	251.148	263.422
De A+ a A-	503.999	425.321
BBB+	143.515	100.464
BBB o inferior	219.272	271.708
	1.168.087	1.121.348

Riscos no vençuts, riscos vençuts no deteriorats i riscos dubtosos o deteriorats

Les següents taules mostren un detall per contrapart i per producte dels imports dels préstecs i bestretes brut a 31 de desembre del 2024 i 2023 classificats, en funció de l'antiguitat del primer venciment impagat, diferenciant entre operacions no dubtoses i dubtoses, i les correccions de valor:

31 de desembre de 2024	No dubtoses		
	TOTAL No dubtoses + TOTAL Dubtoses	Total	No vençudes o vençudes <= 30 dies
Préstecs i bestretes	3.489.286	3.456.702	3.446.878
Bancs centrals	-	-	-
Administracions públiques	6.685	6.685	6.685
Entitats de crèdit	-	-	-
Altres societats financeres	140.236	140.211	140.211
Altres societats no financeres	1.712.854	1.689.718	1.685.059
De les quals: petites i mitjanes empreses	1.702.212	1.689.270	1.684.611
De les quals: garantides per béns immobles comercials	134.649	133.164	133.164
Llars	1.629.511	1.620.088	1.614.923
De les quals: garantides per béns immobles residencials	870.439	866.008	864.131
De les quals: crèdits al consum	110.108	109.866	109.863

31 de desembre de 2023	No dubtoses		
	TOTAL No dubtoses + TOTAL Dubtoses	Total	No vençudes o vençudes <= 30 dies
Préstecs i bestretes	3.230.953	3.192.167	3.160.803
Bancs centrals	-	-	-
Administracions públiques	11.600	11.600	11.600
Entitats de crèdit	44	44	44
Altres societats financeres	127.884	127.881	127.731
Altres societats no financeres	1.518.350	1.491.277	1.463.286
De les quals: petites i mitjanes empreses	1.506.334	1.479.261	1.451.270
De les quals: garantides per béns immobles comercials	148.644	130.485	114.888
Llars	1.573.075	1.561.365	1.558.142
De les quals: garantides per béns immobles residencials	835.092	831.143	828.739
De les quals: crèdits al consum	113.156	112.843	112.832

Milers d'euros							
Import en llibres brut / Import nominal							
Dubtoses							
Vençudes >30 dies <= 90 dies	Total	Pagament improbable no vençudes o vençudes <= 90 dies	Vençudes >90 dies <= 180 dies	Vençudes > 180 dies <= 1 any	Vençudes >1 any <=5 anys	Vençudes > 5 anys	
9.824	32.584	11.369	1.177	6.178	4.936	8.924	
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	5	-	24	-	1	-	-
4.659	23.136	10.326	42	5.202	2.235	5.331	
4.659	12.942	132	42	5.202	2.235	5.331	
-	.485	-	-	-	1.378	107	
5.165	9.423	1.043	1.111	976	2.700	3.593	
1.877	4.431	632	843	750	929	1.277	
3	242	115	-	5	122	-	

Milers d'euros							
Import en llibres brut / Import nominal							
Dubtoses							
Vençudes >30 dies <= 90 dies	Total	Pagament improbable no vençudes o vençudes <= 90 dies	Vençudes >90 dies <= 180 dies	Vençudes > 180 dies <= 1 any	Vençudes >1 any <=5 anys	Vençudes > 5 anys	
31.364	38.786	3.010	1.382	703	21.656	12.035	
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
150	3	-	2	-	1	-	-
27.991	27.073	1.639	89	208	19.258	5.879	
27.991	27.073	1.639	89	208	19.258	5.879	
15.597	18.159	-	-	-	17.123	1.036	
3.223	11.710	1.371	1.291	495	2.397	6.156	
2.404	3.949	1.318	502	72	766	1.291	
11	313	123	81	100	9	-	

		Deteriorament	
		Exposicions dubtoses - D	
		Exposicions no dubtoses - Deteriorament de valor acumulat i provisions	
31 de desembre de 2024	Total		
Préstecs i bestretes	(16.686)	(9.836)	
Bancs centrals	-	-	
Administracions públiques	(49)	(49)	
Entitats de crèdit	-	-	
Altres societats financeres	(467)	(451)	
Altres societats no financeres	(8.015)	(5.545)	
De les quals: petites i mitjanes empreses	(7.883)	(5.545)	
De les quals: garantides per béns immobles comercials	(2.562)	(2.292)	
Llars	(8.155)	(3.791)	
De les quals: garantides per béns immobles residencials	(1.383)	(422)	
De les quals: crèdits al consum	(384)	(267)	

		Deteriorament	
		Exposicions dubtoses - D	
		Exposicions no dubtoses - Deteriorament de valor acumulat i provisions	
31 de desembre de 2023	Total		
Préstecs i bestretes	(23.173)	(9.134)	
Bancs centrals	-	-	
Administracions públiques	(58)	(58)	
Entitats de crèdit	(1)	(1)	
Altres societats financeres	(306)	(304)	
Altres societats no financeres	(13.992)	(4.442)	
De les quals: petites i mitjanes empreses	(13.992)	(4.442)	
De les quals: garantides per béns immobles comercials	(9.587)	(2.230)	
Llars	(8.816)	(4.329)	
De les quals: garantides per béns immobles residencials	(2.041)	(1.174)	
De les quals: crèdits al consum	(300)	(100)	

Pèrdues per deteriorament

A continuació es presenten els moviments produïts durant l'exercici 2024 i 2023 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 valors representatius de deute:

del valor acumulat, canvis negatius acumulats en el valor raonable deguts al risc de crèdit i provisions

eteriorament del valor acumulat, canvis acumulats negatius en el valor raonable deguts al risc de crèdit i provisions

	Total	Pagament improbable no vençudes o veçudes a <= 90 dies	Vençudes > 90 dies <=180 dies	Vençudes >180 dies <=1 any	Vençudes > 1 any <= 5 anys	Vençudes >5 anys
	(6.850)	(510)	(386)	(440)	(2.328)	(3.186)
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	(16)	-	(16)	-	-	-
	(2.470)	(214)	(14)	(154)	(772)	(1.316)
	(2.338)	(94)	(14)	(154)	(760)	(1.316)
	(270)	-	-	-	(209)	(61)
	(4.364)	(296)	(356)	(286)	(1.556)	(1.870)
	(961)	(2)	(161)	(116)	(283)	(399)
	(117)	(31)	-	(4)	(82)	-

del valor acumulat, canvis negatius acumulats en el valor raonable deguts al risc de crèdit i provisions

eteriorament del valor acumulat, canvis acumulats negatius en el valor raonable deguts al risc de crèdit i provisions

	Total	Pagament improbable no vençudes o veçudes a <= 90 dies	Vençudes > 90 dies <=180 dies	Vençudes >180 dies <=1 any	Vençudes > 1 any <= 5 anys	Vençudes >5 anys
	(14.039)	(466)	(689)	(565)	(8.979)	(3.340)
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	(2)	-	(1)	-	(1)	-
	(9.550)	(221)	(83)	(176)	(7.584)	(1.486)
	(9.549)	(221)	(83)	(176)	(7.583)	(1.486)
	(7.357)	-	-	-	(6.745)	(612)
	(4.487)	(245)	(605)	(389)	(1.394)	(1.854)
	(867)	-	(159)	-	(240)	(468)
	(200)	(26)	(65)	(100)	(9)	-

31 de desembre de 2024	Saldo d'obertura	Augments per originació i adquisició	Disminucions generades per baixes
Provisions per a actius financers sense augment del risc de crèdit des del reconeixement inicial (Etap 1)	(3.782)	(1.929)	829
Valors representatius de deute	(447)	-	-
Bancs centrals	-	-	-
Administracions públiques	(77)	-	-
Entitats de crèdit	(116)	-	-
Altres societats financeres	(96)	-	-
Societats no financeres	(158)	-	-
Préstecs i bestretes	(3.335)	(1.929)	829
Bancs centrals	-	-	-
Administracions públiques	(59)	(1)	22
Entitats de crèdit	-	-	-
Altres societats financeres	(302)	(47)	89
Societats no financeres	(1.418)	(1.647)	361
Llars	(1.556)	(234)	357
Provisions per a instruments de deute amb un augment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial, però no amb deteriorament creditici (Etap 2)	(5.801)	(76)	43
Valors representatius de deute	-	-	-
Bancs centrals	-	-	-
Administracions públiques	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-
Altres societats financeres	-	-	-
Societats no financeres	-	-	-
Préstecs i bestretes	(5.801)	(76)	43
Bancs centrals	-	-	-
Administracions públiques	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-
Altres societats financeres	(2)	-	-
Societats no financeres	(3.026)	(74)	-
Llars	(2.773)	(2)	43
Provisions per a instruments de deute amb deteriorament de crèdit (Etap 3)	(14.037)	(317)	3.332
Valors representatius de deute	-	-	-
Bancs centrals	-	-	-
Administracions públiques	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-
Altres societats financeres	-	-	-
Societats no financeres	-	-	-
Préstecs i bestretes	(14.037)	(317)	3.332
Bancs centrals	-	-	-
Administracions públiques	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-
Altres societats financeres	(2)	(16)	2
Societats no financeres	(9.549)	(152)	2.517
Llars	(4.486)	(149)	813
Total	(23.620)	(2.322)	4.204

	Canvis per modificació del risc de crèdit (net)	Canvis per modificacions sense desconeixement (net)	Disminucions per correccions de valor d'operacions fallides donades de baixa	Altres ajustos	Saldo de tancament
	885	-	-	(84)	(4.081)
	124	-	-	(84)	(407)
	-	-	-	-	-
	56	-	-	(62)	(83)
	13	-	-	(13)	(116)
	12	-	-	(5)	(89)
	43	-	-	(4)	(119)
	761	-	-	-	(3.674)
	-	-	-	-	-
	(11)	-	-	-	(49)
	-	-	-	-	-
	(191)	-	-	-	(451)
	373	-	-	-	(2.331)
	590	-	-	-	(843)
	(328)	-	-	-	(6.162)
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	(328)	-	-	-	(6.162)
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	2	-	-	-	-
	(114)	-	-	-	(3.214)
	(216)	-	-	-	(2.948)
	(583)	-	4.755	-	(6.850)
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	(583)	-	4.755	-	(6.850)
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	(16)
	300	-	4.414	-	(2.470)
	(883)	-	341	-	(4.364)
	(26)	-	4.755	(84)	(17.093)

31 de desembre de 2023	Saldo d'obertura	Augments per originació i adquisició	Disminucions generades per baixes
Provisions per a actius financers sense augment del risc de crèdit des del reconeixement inicial (Etap 1)	(2.279)	(1.117)	195
Valors representatius de deute	-	-	-
Bancs centrals	-	-	-
Administracions públiques	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-
Altres societats financeres	-	-	-
Societats no financeres	-	-	-
Préstecs i bestretes	(2.279)	(1.117)	195
Bancs centrals	-	-	-
Administracions públiques	(66)	(3)	4
Entitats de crèdit	-	(1)	-
Altres societats financeres	(325)	(18)	13
Societats no financeres	(936)	(774)	-
Llars	(952)	(321)	178
Provisions per a instruments de deute amb un augment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial, però no amb deteriorament creditici (Etap 2)	(18.974)	(300)	7.567
Valors representatius de deute	-	-	-
Bancs centrals	-	-	-
Administracions públiques	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-
Altres societats financeres	-	-	-
Societats no financeres	-	-	-
Préstecs i bestretes	(18.974)	(300)	7.567
Bancs centrals	-	-	-
Administracions públiques	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-
Altres societats financeres	-	-	6
Societats no financeres	(12.274)	(14)	6.310
Llars	(6.700)	(286)	1.251
Provisions per a instruments de deute amb deteriorament de crèdit (Etap 3)	(15.487)	(463)	1.985
Valors representatius de deute	-	-	-
Bancs centrals	-	-	-
Administracions públiques	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-
Altres societats financeres	-	-	-
Societats no financeres	-	-	-
Préstecs i bestretes	(15.487)	(463)	1.985
Bancs centrals	-	-	-
Administracions públiques	-	-	-
Entitats de crèdit	-	-	-
Altres societats financeres	(5)	-	69
Societats no financeres	(10.586)	(31)	1.239
Llars	(4.896)	(432)	677
Total	(36.740)	(1.880)	9.747

	Canvis per modificació del risc de crèdit (net)	Canvis per modificacions sense desconeixement (net)	Disminucions per correccions de valor d'operacions fallides donades de baixa	Altres ajustos	Saldo de tancament
	(134)	-	-	(447)	(3.782)
	-	-	-	(447)	(447)
	-	-	-	-	-
	-	-	-	(77)	(77)
	-	-	-	(116)	(116)
	-	-	-	(96)	(96)
	-	-	-	(158)	(158)
	(134)	-	-	-	(3.335)
	-	-	-	-	-
	7	-	-	-	(58)
	-	-	-	-	(1)
	28	-	-	-	(302)
	293	-	-	-	(1.417)
	(462)	-	-	-	(1.557)
	3.468	-	2.438	-	(5.801)
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	3.468	-	2.438	-	(5.801)
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	(8)	-	-	-	(2)
	2.952	-	-	-	(3.026)
	524	-	2.438	-	(2.773)
	(551)	-	479	-	(14.037)
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	(551)	-	479	-	(14.037)
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	(67)	-	-	-	(2)
	(172)	-	1	-	(9.549)
	(312)	-	478	-	(4.486)
	2.783	-	2.917	(447)	(23.620)

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 2024 i a 31 de desembre del 2023:

31/12/2024						
Concentració per país	Actius financer mantiguts per a negociar			Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats		
	Valors representatius del deute	Instruments de patrimoni	Derivats	Valors representatius del deute	Préstecs i bestretes	
Espanya	62.471	8.580	29.998	-	2.556	
França	17.206	-	3.342	12.257	-	
Itàlia	10.290	-	-	-	-	
Alemanya	202	-	-	-	-	
Holanda	25.335	-	17.120	-	-	
Bèlgica	4.976	-	-	-	-	
Andorra	-	13	16.645	-	-	
Resta d'Europa	3.404	4	14.437	-	-	
Estats Units	789	4	20.403	-	-	
Amèrica Llatina	923	37	-	8.034	-	
Altres	25.111	116	45.123	-	-	
	150.707	8.754	147.068	20.291	2.556	

31/12/2023						
Concentració per país	Actius financer mantiguts per a negociar			Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats		
	Valors representatius del deute	Instruments de patrimoni	Derivats	Valors representatius del deute	Préstecs i bestretes	
Espanya	7.161	5	16.291	-	-	
França	76.499	-	1.187	12.146	-	
Itàlia	1.221	-	-	-	-	
Alemanya	985	-	5	-	-	
Holanda	29	-	22.472	-	-	
Bèlgica	27	-	-	-	-	
Andorra	-	12	8.543	-	-	
Resta d'Europa	9.073	3	15.872	-	-	
Estats Units	851	3	25.131	-	-	
Amèrica Llatina	45	41	-	7.858	-	
Altres	4.774	107	56.334	-	-	
	100.665	171	145.835	20.004	-	

Milers d'euros							
Actius financers no destinats a negocia- ció valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global			Actius financers a cost amortitzat			
	Instruments de patrimoni	Valors representatius del deute	Instruments de patrimoni	Valors representatius del deute	Interbancari	Bancs centrals i altres dipòsits a la vista (Interbancari)	Inversió creditícia Bruta
	1.087	50.866	2.636	161.536	106.351	3.688.232	2.106.186
	-	92.091	-	37.762	13.321	270.639	225.389
	-	20.709	-	141.917	-	21	10.817
	-	1.024	-	44.661	1	689	2.989
	-	-	-	20.273	-	-	562
	-	24.880	-	-	-	-	3.311
	4.855	6.292	1.387	38.034	3	1.298	691.965
	-	-	2	53.540	153.154	237.005	286.089
	519	88.574	10.178	172.412	169	6.362	17.466
	-	-	-	-	484	1.417	26.932
	-	19.225	84	23.293	1.323	1.401	117.580
	6.461	303.661	14.287	693.428	274.806	4.207.064	3.489.286

Milers d'euros						
Actius financers no destinats a negocia- ció valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global		Actius financers a cost amortitzat			
Instruments de patrimoni	Valors representatius del deute	Instruments de patrimoni	Valors representatius del deute	Interbancari	Bancs centrals i altres dipòsits a la vista (Interbancari)	Inversió creditícia Bruta
1.796	53.211	3.031	155.060	164.140	2.237.263	1.960.231
-	86.234	-	35.416	88.045	148.976	192.660
-	98.637	-	132.541	-	44	10.054
-	4.129	-	15.395	60.094	323	4.826
-	-	-	13.092	-	1	3.341
-	56.208	-	-	-	-	674
4.858	6.058	1.929	38.014	2	16.361	646.925
-	41.383	1.445	44.224	217.155	222.942	247.593
972	7.067	28	170.166	5	4.146	12.921
-	-	-	-	455	1.577	27.693
-	21.079	79	22.765	18.466	183	124.035
7.626	374.006	6.512	626.673	548.362	2.631.816	3.230.953

Netting d'actius i passius

El Grup presenta en els estats de situació consolidats el valor raonable dels derivats actius i passius pel seu import brut, no havent-se practicat cap *netting* comptable. Tot i així, la major part dels derivats financers contractats així com les operacions amb pactes de recompra 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 a l'estat de situació subjectes als acords descrits a 31 de desembre de 2024 i a 31 de desembre del 2023, així com els saldos de col·laterals i altres acords de compensació:

Milers d'euros			
31 de desembre de 2024	Valor en llibres	Acords de compensació col·lateral	Exposició neta
Actius financers			
Derivats	154.208	(31.569)	122.639
Préstecs i bestretes	273.843	(246.758)	27.085
Passius financers			
Derivats	100.380	(7.992)	92.388
Dipòsits	426.425	(2.507)	423.918

Milers d'euros			
31 de desembre de 2023	Valor en llibres	Acords de compensació col·lateral	Exposició neta
Actius financers			
Derivats	157.513	(29.823)	127.690
Préstecs i bestretes	544.812	(174.411)	370.401
Passius financers			
Derivats	98.580	(22.152)	76.428
Dipòsits	534.512	(1.574)	532.938

•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 Banc 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 2024, el VaR mig calculat per a la cartera de negociació ha estat de 342 milers d'euros, amb un màxim de 860 milers d'euros i un mínim de 129 milers d'euros, mentre que la posició mitja de la cartera de negociació ha estat de 262 milions d'euros. Majoritàriament, 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'increment 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 quatre escenaris, tres dels quals són històrics (crisi grega del 2010, atacs terroristes a les Torres Bessones del 2001 i Crisi sanitària Covid-19) i un és hipotètic (pujada de les corbes de tipus i ampliació general dels diferencials de crèdit en 200 pb).

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 2024 i 2023, 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				
31 de desembre de 2024	VaR a 1/12/2024	VaR Mig del període	VaR Màxim del període (*)	VaR Mínim del període (*)
Risc tipus interès	227	337	873	117
Risc de spread	72	64	53	63
Risc de renda variable	-	-	-	-
Efecte diversificació	(63)	(59)	(66)	(51)
Total	236	342	860	129

(*) Les observacions de VaR màximes i mínimes per components de risc corresponen a les observades amb el VaR Total

Milers d'euros				
31 de desembre de 2023	VaR a 1/12/2023	VaR Mig del període	VaR Màxim del període (*)	VaR Mínim del període (*)
Risc tipus interès	173	220	497	133
Risc de spread	98	82	87	99
Risc de renda variable	-	-	-	-
Efecte diversificació	(72)	(65)	(95)	(150)
Total	199	237	489	82

(*) Les observacions de VaR màximes i mínimes per components de risc corresponen a les observades amb el VaR Total

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 dels estats de situació 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.

En la conjuntura de tipus d'interès del darrer any, 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 repricing dels actius i passius sensibles al tipus d'interès dels estats de situació és positiu, és a dir, globalment el repricing dels actius es anterior en el temps a la dels passius. Aquest posicionament es reflecteix en la cessió de dipòsits a l'interbancari a terminis molt curts, en una cartera d'inversió creditícia majoritàriament a tipus flotants més un diferencial i en la possessió d'una cartera d'inversió de renda fixa invertida principalment en bons amb venciment a curt i a mitjà termini, encara que una part de la cartera es compona de bons a tipus fix de venciments llargs que permeten generar un marge addicional, i augmenten la duració de l'actiu de l'estat de situació consolidat. Una part d'aquests bons es troben coberts amb derivats de tipus d'interès que permeten cobrir el risc de duració.

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 de l'any 2024, la sensibilitat dels recursos propis s'ha mantingut per sota d'aquest límit.

A continuació es mostra una taula amb la posició del gap de tipus d'interès del Grup:

31 de desembre de 2024	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	4.222.238	-	-	-	-	-	4.222.238
Actius financers	93.092	160.997	182.915	369.419	351.399	42.323	1.200.145
Préstecs i partides a cobrar	1.036.206	459.153	1.407.167	483.266	363.380	(1.766)	3.747.406
Préstecs i crèdits a entitats	135.284	56.385	14.645	67.251	-	1.241	274.806
Crèdits a clients	900.922	402.768	1.392.522	416.015	363.380	(3.007)	3.472.600
Derivats	-	-	-	-	-	147.068	147.068
Derivats de cobertura	-	-	-	-	-	7.140	7.140
Inversions depenents, negocis conjunts i associats	-	-	-	-	-	9.548	9.548
Altres actius	-	-	-	-	-	1.023.574	1.023.574
Total actiu	5.351.536	620.150	1.590.082	852.685	714.779	1.227.887	10.357.119
Passius financers mantinguts per a negociar	-	-	-	-	-	93.237	93.237
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-	-	-	-	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat	2.869.090	1.261.003	1.512.044	2.198.836	79.952	1.045.141	8.966.066
Dipòsits a bancs centrals	8.734	10.000	21.000	-	-	378	40.112
Dipòsits en bancs	169.978	230.365	36.206	-	-	4.213	440.762
Dipòsits clients	2.642.716	1.004.274	1.386.672	2.172.140	54.065	924.491	8.184.358
A vista	1.397.776	60.152	95.344	2.026.398	6.083	896.440	4.482.193
A termini	1.244.940	944.122	1.291.328	145.742	47.982	-	3.674.114
Interessos correguts no pagats	-	-	-	-	-	28.051	28.051
Altres passius financers	-	-	-	-	-	-	-
Valors emesos representatius de deute	47.662	16.364	68.166	26.696	25.887	-	184.775
Altres passius financers	-	-	-	-	-	116.059	116.059
Derivats de cobertura	-	-	-	-	-	7.143	7.143
Passius amparats per contractes d'assegurances	-	-	-	-	-	27.843	27.843
Altres passius	-	-	-	-	-	534.509	534.509
Total passiu	2.869.090	1.261.003	1.512.044	2.198.836	79.952	1.707.873	9.628.798
Patrimoni	-	-	-	-	33.880	694.441	728.321
Total passiu + patrimoni net	2.869.090	1.261.003	1.512.044	2.198.836	113.832	2.402.314	10.357.119
Actiu	5.351.536	620.150	1.590.082	852.685	714.779	1.227.887	10.357.119
Passiu	2.869.090	1.261.003	1.512.044	2.198.836	113.832	2.402.314	10.357.119
IRS - Derivats	-	44.193	56.839	(24.728)	(85.585)	-	(9.281)
GAP SIMPLE	2.482.446	(596.542)	134.759	(1.370.880)	515.363	(1.174.426)	(9.281)
GAP ACUMULAT	2.482.446	1.885.903	2.020.662	649.783	1.165.145	(9.281)	-

Milers d'euros							
31 de desembre de 2023	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	2.631.816	-	-	-	-	-	2.631.816
Actius financers	121.220	210.788	154.616	319.463	304.091	27.521	1.137.699
Préstecs i partides a cobrar	748.393	676.978	1.325.405	654.021	363.601	(12.256)	3.756.142
Préstecs i crèdits a entitats	294.216	108.943	78.472	63.181	-	3.550	548.362
Crèdits a clients	454.177	568.035	1.246.933	590.840	363.601	(15.806)	3.207.780
Derivats	-	-	-	-	-	145.835	145.835
Derivats de cobertura	-	-	-	-	-	11.678	11.678
Inversions depenents, negocis conjunts i associats	-	-	-	-	-	3.781	3.781
Altres actius	-	-	-	-	-	984.264	984.264
Total actiu	3.501.429	887.766	1.480.021	973.484	667.692	1.160.823	8.671.215
Passius financers mantinguts per a negociar	-	-	-	-	-	98.539	98.539
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-	-	-	-	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat	2.085.522	900.871	1.451.760	1.995.721	31.032	894.443	7.359.349
Dipòsits a bancs centrals	6.795	23.280	69.700	-	-	1.927	101.703
Dipòsits en bancs	109.866	338.207	104.976	-	-	9.265	562.314
Dipòsits clients	1.927.374	522.434	1.107.115	1.936.421	5.199	785.643	6.284.185
A vista	1.195.185	51.294	81.435	1.735.470	5.188	767.143	3.835.714
A termini	732.189	471.141	1.025.680	200.951	11	-	2.429.971
Interessos correguts no pagats	-	-	-	-	-	18.500	18.500
Altres passius financers	-	-	-	-	-	-	-
Valors emesos representatius de deute	41.486	16.950	169.969	59.300	25.833	-	313.539
Altres passius financers	-	-	-	-	-	97.608	97.608
Derivats de cobertura	-	-	-	-	-	41	41
Passius amparats per contractes d'assegurances	-	-	-	-	-	18.845	18.845
Altres passius	-	-	-	-	-	506.436	506.436
Total passiu	2.085.522	900.871	1.451.760	1.995.721	31.032	1.518.304	7.983.210
Patrimoni	-	-	-	-	33.950	654.055	688.005
Total passiu + patrimoni net	2.085.522	900.871	1.451.760	1.995.721	64.982	2.172.360	8.671.215
Actiu	3.501.429	887.766	1.480.021	973.484	667.692	1.160.823	8.671.215
Passiu	2.085.522	900.871	1.451.760	1.995.721	64.982	2.172.360	8.671.215
IRS - Derivats	-	37.013	100.757	(9.163)	(134.386)	-	(5.779)
GAP SIMPLE	1.415.907	23.908	129.018	(1.031.400)	468.324	(1.011.537)	(5.779)
GAP ACUMULAT	1.415.907	1.439.815	1.568.833	537.433	1.005.757	(5.779)	-

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				
31 de desembre del 2024	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
Mitja del període	4,86%	(4,86%)	(1,02%)	1,29%
Màxim del període	6,43%	(3,69%)	(2,20%)	2,76%
Mínim del període	3,69%	(6,43%)	(2,25%)	0,23%

Milers d'euros				
31 de desembre del 2023	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
Mitja del període	5,10%	(5,30%)	(1,61%)	2,17%
Màxim del període	5,95%	(4,50%)	(1,12%)	3,01%
Mínim del període	4,23%	(6,20%)	(2,41%)	1,27%

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 sent les posicions en signe positiu posicions llargues i en negatiu posicions curtes. 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, a 31 de desembre del 2024 i 31 de desembre del 2023, són les següents:

Milers d'euros		
Exposició a la moneda estrangera	2024	2023
USD	(1.808)	(2.820)
GBP	(563)	(1.360)
CHF	56	390
JPY	440	400

•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 Comitè d'Actius i Passius 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'analitzen els estats de situació consolidats 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 rellevant.

El Departament de Middle Office controla diàriament la liquiditat disponible a diferents terminis, verificant que es mantingui per sobre del mínim de liquiditat establert. Aquest mínim es situa durant l'any 2024, en els 300 milions dels dos dies fins als 3 mesos i 500 milions fins a 1 any d'euros en cash i posicions amb elevada liquiditat. Aquest control inclou el seguiment diari de les posicions finançables amb repo i de la cartera líquida. El Grup ha complert durant tot l'exercici aquests límits.

El Grup Andbank, amb la finalitat de complir amb els estàndards internacionals, calcula i segueix la ràtio de liquiditat LCR (Liquidity Coverage Ratio). Aquesta ràtio està definida 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'aquesta ràtio al tancament de 2024 és de 387%, complint sobradament el límit imposat per normativa (100%).

A part de la ràtio de cobertura a curt termini, el Grup Andbank calcula la ràtio de cobertura de liquiditat a llarg termini. Aquesta ràtio també es troba descrita pel Comitè de Supervisió Bancària de Basilea que la defineix com la quantitat de finançament estable disponible per l'Entitat respecte a la quantitat de finançament requerit amb un horitzó temporal d'un any. El nivell d'aquesta ràtio al tancament de 2024 és de 189%, complint el límit imposat per normativa (100%).

El Grup de manera semestral elabora i presenta a la Comissió de Riscos el pla de contingència de la liquiditat del Grup, en el que s'avalua quina és la liquiditat contingent en funció de diferents nivells de mobilització dels actius líquids i de les fonts de finançament disponibles, considerant quin és el cost que tindria aquesta liquiditat. Així, es fa un rànquing dels actius mobilitzables les fonts de liquiditat gestionables, en el que es prioritza la utilització de fonts de liquiditat que tenen un impacte baix en l'estat de resultats i es posposa l'ús de fonts de liquiditat que tenen un impacte negatiu elevat en l'estat 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

Les següents taules mostren la classificació dels principals comptes d'actiu i passiu del Grup al 31 de desembre del 2024 i 2023, per terminis de venciment contractual o, en el seu cas, per terminis esperats de realització o liquidació:

31 de desembre de 2024	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	3.954.203	(785)	29.922	(7.768)	246.666	-	4.222.238
Actius financers	93.092	113.608	177.550	369.852	403.720	42.323	1.200.145
Préstecs i partides a cobrar	752.476	56.358	697.226	1.376.188	866.924	(1.766)	3.747.406
Préstecs i crèdits a entitats	85.675	482	14.645	67.251	105.512	1.241	274.806
Crèdits a clients	666.801	55.876	682.581	1.308.937	761.412	(3.007)	3.472.600
Derivats	-	-	-	-	-	147.068	147.068
Derivats de cobertura	-	-	-	-	-	7.140	7.140
Inversions depenents, negocis conjunts i associats	-	-	-	-	-	9.548	9.548
Altres actius	-	-	-	-	-	1.023.574	1.023.574
Total actiu	4.799.771	169.181	904.698	1.738.272	1.517.310	1.227.887	10.357.119
Passius financers mantinguts per a negociar	-	-	-	-	-	93.237	93.237
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-	-	-	-	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat	2.701.154	1.030.638	1.547.797	663.983	1.977.353	1.045.141	8.966.066
Dipòsits a bancs centrals	8.734	10.000	21.000	-	-	378	40.112
Dipòsits en bancs	41.124	-	71.960	128.071	195.394	4.213	440.762
Dipòsits clients	2.642.717	1.004.274	1.386.671	509.216	1.716.989	924.491	8.184.358
A vista	1.397.777	60.152	95.343	363.474	1.669.007	896.440	4.482.193
A termini	1.244.940	944.122	1.291.328	145.742	47.982	-	3.674.114
Interessos correguts no pagats	-	-	-	-	-	28.051	28.051
Altres passius financers	-	-	-	-	-	-	-
Valors emesos representatius de deute	8.579	16.364	68.166	26.696	64.970	-	184.775
Altres passius financers	-	-	-	-	-	116.059	116.059
Derivats de cobertura	-	-	-	-	-	7.143	7.143
Passius emprats per contractes d'assegurances	-	-	-	-	-	27.843	27.843
Altres passius	-	-	-	-	-	534.509	534.509
Total passiu	2.701.154	1.030.638	1.547.797	663.983	1.977.353	1.707.873	9.628.798
Patrimoni	-	-	-	-	33.880	694.441	728.321
Total passiu + patrimoni net	2.701.154	1.030.638	1.547.797	663.983	2.011.233	2.402.314	10.357.119
GAP SIMPLE	2.098.618	(861.457)	(642.982)	1.074.288	(493.923)	(1.174.544)	-
GAP ACUMULAT	2.098.618	1.237.161	594.179	1.668.467	1.174.544	-	-

31 de desembre de 2023	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	2.485.191	1.018	4.245	-	141.363	-	2.631.816
Actius financers	121.220	167.372	134.518	331.110	355.958	27.521	1.137.699
Préstecs i partides a cobrar	484.577	154.444	671.708	1.578.942	878.726	(12.256)	3.756.142
Préstecs i crèdits a entitats	294.216	13.829	78.472	63.181	95.115	3.550	548.362
Crèdits a clients	190.362	140.616	593.236	1.515.761	783.611	(15.806)	3.207.780
Derivats	-	-	-	-	-	145.835	145.835
Derivats de cobertura	-	-	-	-	-	11.678	11.678
Inversions depenents, negocis conjunts i associats	-	-	-	-	-	3.781	3.781
Altres actius	-	-	-	-	-	984.263	984.263
Total actiu	3.090.989	322.834	810.471	1.910.052	1.376.047	1.160.823	8.671.215
Passius financers mantinguts per a negociar	-	-	-	-	-	98.539	98.539
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-	-	-	-	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat	1.955.110	562.665	1.543.858	662.454	1.740.819	894.443	7.359.349
Dipòsits a bancs centrals	6.795	23.280	69.700	-	-	1.927	101.703
Dipòsits en bancs	18.537	(0)	197.075	91.477	245.961	9.265	562.314
Dipòsits clients	1.927.374	522.434	1.107.115	511.677	1.429.942	785.643	6.284.185
A vista	1.195.185	51.294	81.435	310.726	1.429.932	767.143	3.835.714
A termini	732.189	471.141	1.025.680	200.951	11	-	2.429.971
Interessos correguts no pagats	-	-	-	-	-	18.500	18.500
Altres passius financers	-	-	-	-	-	-	-
Valors emesos representatius de deute	2.404	16.950	169.969	59.300	64.916	-	313.539
Altres passius financers	-	-	-	-	-	97.608	97.608
Derivats de cobertura	-	-	-	-	-	41	41
Passius emprats per contractes d'assegurances	-	-	-	-	-	18.845	18.845
Altres passius	-	-	-	-	-	506.436	506.436
Total passiu	1.955.110	562.665	1.543.858	662.454	1.740.819	1.518.305	7.983.210
Patrimoni	-	-	-	-	33.950	654.055	688.005
Total passiu + patrimoni net	1.955.110	562.665	1.543.858	662.454	1.774.769	2.172.360	8.671.215
GAP SIMPLE	1.135.879	(239.831)	(733.387)	1.247.598	(398.722)	(1.011.537)	-
GAP ACUMULAT	1.135.879	896.048	162.661	1.410.259	1.011.537	-	-

Els actius que a 31 de desembre del 2024 i 2023 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				
31 de desembre del 2024	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
Instruments de patrimoni	-	-	29.502	29.502
Valors representatius del deute	514.255	480.017	653.832	619.597

Milers d'euros				
31 de desembre del 2023	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
Instruments de patrimoni	-	-	14.309	14.309
Valors representatius del deute	467.205	422.878	654.143	616.740

Al 31 de desembre del 2024 i del 2023, 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				
31 de desembre del 2024	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	
Garanties rebudes				
Instruments de patrimoni	-	-	-	-
Valors representatius del deute	396.184	139.666	256.518	

Milers d'euros				
31 de desembre del 2023	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	
Garanties rebudes				
Instruments de patrimoni	-	-	-	-
Valors representatius del deute	853.469	331.032	522.437	

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

i. Definició i gestió del risc

El Banc defineix el risc operacional com "el risc de pèrdua o guany resultant de la inadequació o fallades en els processos, personal i sistemes interns, o bé a causa d'esdeveniments externs", d'acord amb el que disposa la Llei 35/2018 de solvència, liquiditat i supervisió prudencial d'entitats bancàries i empreses d'inversió; un concepte que també s'alinea amb les directrius del Comitè de Basilea respecte al risc operacional.

El risc operacional és inherent a totes les activitats, productes, sistemes i processos, i el seus orígens són diversos (processos, frauds interns i externs, tecnològics, recursos humans, pràctiques comercials, desastres, proveïdors). En conseqüència, el Banc considera important assegurar que la gestió del risc operacional està integrada en l'estructura de gestió global de riscos de l'Entitat i que es realitzi una gestió de forma activa.

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 a la seva mitigació.

El Departament de Risc Operacional 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 a l'estat de resultats. Les seves principals responsabilitats són:

- Promoure el desenvolupament d'una cultura de risc operacional en tot el Banc, involucrant totes les funcions de negoci en la gestió i control del mateix.

- Dissenyar i implantar un marc per la gestió i control del risc operacional, garantint que tots els esdeveniments susceptibles de generar risc operacional són identificats i degudament gestionats.
- Vetllar pel correcte disseny, manteniment i implementació del cos normatiu relatiu al risc operacional.
- Fer el seguiment dels límits de risc operacional establerts, assegurant el manteniment del perfil de risc dins els nivells fixats en l'apetit al risc de l'Entitat.
- Supervisar la gestió i control del risc operacional en les diferents àrees de negoci i suport.
- Assegurar que l'Alta Direcció i el Consell d'Administració reben una perspectiva global de tots els riscos rellevants, garantint la comunicació del perfil de risc operacional.

ii. Estructura i Organització

Les àrees i departaments són les responsables de la gestió diària del Risc Operacional en els seus àmbits respectius. Això implica identificar, avaluar, gestionar i controlar els riscos operacionals de la seva activitat, i informar-ne, col·laborant amb la Direcció de Risc Operacional en la implementació del model de gestió.

La Direcció de Risc Operacional forma part de la Direcció de Riscos, dependent de Direcció General. El control i la supervisió global del risc operacional s'exerceix mantenint les funcions d'independència requerides pel Comitè de Supervisió Bancària de Basilea, entre les responsabilitats de la qual hi ha el control i la supervisió del risc operacional.

La Direcció de Risc Operacional és la responsable de definir, estandarditzar i implementar el model de gestió, mesurament i control del risc operacional. A més, proporciona suport a les àrees i departaments i consolida la informació sobre els riscos operacionals de tot el perímetre per al Reporting a l'Alta Direcció i als comitès/comissions de gestió de risc implicats.

El marc de gestió del risc operacional de l'Entitat es basa en el model independent de les tres línies de defensa, en què la les pròpies àrees i departaments són les responsables de la primera línia de control, la Direcció de Risc Operacional és la segona línia i Auditoria Interna actua com a tercera línia de defensa independent.

iii. Palanques de gestió

La metodologia implementada a través de les palanques de gestió del Risc Operacional i les eines i procediments de mesurament, seguiment i mitigació formen part del conjunt palanques de gestió fonamentals d'identificació, mesurament i avaluació del risc operacional.

Les eines d'identificació i mesura dels riscos operacionals donen una visió de les pèrdues que s'han materialitzat i permeten realitzar l'autoavaluació dels riscos i controls, que servirà per posar el focus en la gestió proactiva i la mitigació dels riscos operacionals. Tots els processos d'autoavaluació de riscos, enriquiment de la base de dades de pèrdues, gestió de KRI, establiment de punts febles i plans d'acció, etc. es fan a través de fluxos de treball que gestiona i controla el propi departament de Risc Operacional, conjuntament amb les persones responsables de les tasques de seguiment dels diferents departaments.

Les principals eines utilitzades per a la gestió del risc operacional dins del Grup són:

- L'exercici anual d'Autoavaluació de Risc Operacional amb el seu mapa de riscos, que consisteix en una avaluació de les activitats pròpies per tal d'identificar aquells processos i/o tasques que poden generar un risc dins 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.
- 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. Els esdeveniments més rellevants de cada filial i del Grup són especialment revisats i documentats.
- Els indicadors claus de risc (KRIs, de l'anglès Key Risk Indicators) permeten la gestió proactiva del risc avaluant el grau de control operatiu a través de l'anàlisi i el seguiment de la seva evolució.
- Els plans d'acció que es defineixen per tal de mitigar el risc d'aquells esdeveniments amb risc residual elevat i/o crític.

iv. Càlcul de requeriments de recursos propis computables.

El Banc utilitza per al càlcul dels requeriments de fons propis per risc operacional el mètode d'indicador bàsic, mitjançant el qual els requeriments de recursos propis es determinen pel 15% de la mitjana de l'indicador rellevant dels tres últims exercicis, seguint les indicacions de l'article 202 del Reglament de desenvolupament de la Llei 35/2018. L'import dels requisits de capital a 31 de desembre del 2024 de risc operacional, calculat segons el mètode de l'indicador bàsic, ascendeix a 43.995 milers d'euros amb una exposició al risc operacional de 549.940 milers d'euros (APR's).

•g. Risc de compliment normatiu

Complir amb la normativa vigent que regula la nostra activitat bancària i de prestació de Serveis financers, 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 Grup. 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.

El Grup Andbank concep la seva imatge pública com el seu millor actiu a l'hora de preservar la confiança dels clients, reguladors, accionistes i inversors.

El Grup 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 dedicats i 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 permeten 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 anualment amb la finalitat d'adaptar-les a l'evolució de l'activitat que desenvolupa el Grup Andbank. Les polítiques Globals, que emmarquen la prevenció de blanqueig de capitals, la funció de compliment normatiu, anticorrupció i el codi de conducta, de són d'aplicació a tot el Grup, com també ho són un conjunt de procediment, eines i controls interns per a la gestió del risc d'incompliment normatiu i reputacional.

Tanmateix l'entitat compta amb 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. Cal esmentar que el model inclou un programa de prevenció de risc penal.

A continuació es relacionen els principals pilars en els quals Grup Andbank ha instrumentat la gestió del risc d'incompliment normatiu i del risc reputacional.

Normes ètiques i de conducta

Grup 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.

El Grup 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.

Prevenció del Blanqueig de Capitals i Finançament del Terrorisme

El Grup Andbank es compromet activament a lluitar contra el blanqueig de capitals, el finançament del terrorisme i altres delictes financers, dins el marc de la Llei 14/2017 de prevenció i lluita contra el blanqueig de diners o valors i el finançament del terrorisme, i les seves posteriors modificacions. 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 el Grup disposa d'un model global en matèria de prevenció de blanqueig de capitals basat en els 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 un conjunt de mesures de diligència deguda en l'adopció i el seguiment de l'operativa de clients. A partir de la informació facilitada pels clients i la informació obtinguda per la mateixa entitat, tots els clients es classifiquen en funció del seu risc potencial, d'acord amb els estàndards internacionals en aquesta matèria (com el país d'origen, de residència o l'activitat professional, entre altres).

El Grup Andbank aposta per les noves tecnologies i compta amb mitjans tècnics de darrera generació per tal de detectar models 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 fer més eficaç el control sobre potencials riscos relacionats amb Compliment, s'han desenvolupat procediments on es recullen les activitats a través de les quals es gestionen els riscos, els

quals es troben actualitzats d'acord amb la normativa local i estàndards internacionals.

Per reforçar el bon govern en aquest àmbit tan crític per a qualsevol entitat financera, el Grup 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.

D'acord amb la normativa vigent, Andbank està sotmesa a un procés anual de supervisió independent dels processos esmentats anteriorment.

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 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 Grup 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.

La Llei 8/2013 del 9 de maig, 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, les seves posteriors modificacions, i el Reglament de desenvolupament de la Llei 8/2013 culminen la transposició del marc regulatori de MiFID i la legislació Andorrana.

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 19/2016, 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.

Tanmateix, i d'acord amb la normativa vigent, Grup Andbank està sotmès a un procés anual de supervisió independent dels processos esmentats anteriorment.

FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)

La Llei de Compliment Fiscal de Comptes Estrangers (FATCA) és una legislació nord-americana que exigeix a totes les institucions financeres de fora dels Estats Units realitzar diligència deguda sobre els seus comptes i proporcionar informació financera sobre ciutadans i entitats nord-americanes amb comptes a l'estranger al Servei d'Impostos Interns (IRS) dels EUA.

Al 2010, els Estats Units van promulgar la Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) amb l'objectiu d'establir un règim global d'informació a les institucions financeres estrangeres i obtenir dades econòmiques sobre els comptes propietat de nord-americanes.

Igualment, Grup Andbank està sotmès a un procés de supervisió independent dels processos realitzats per l'Entitat.

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 sobre les matèries esmentades anteriorment. Aquestes sessions són impartides pel propi Grup o per proveïdors externs tant de manera presencial o en línia amb l'objectiu que 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 en l'àmbit fiscal, de prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme, i de protecció a l'inversor, que són adaptats en temàtica i profunditat a les activitats que duen a terme els receptors d'aquests cursos.

Així mateix, Andbank fomenta que el seu equip professional disposi de certificacions professionals reconegudes així com d'una formació contínua en matèria de prevenció de blanqueig i finançament del terrorisme.

Protecció de dades

El Grup Andbank té el compromís per protegir la privacitat, d'acord amb el que disposa la Llei 29/2021, del 28 d'octubre, qualificada de protecció de dades personals. El programa de compliment normatiu d'Andbank implementa un conjunt de procediments que tenen com a objectiu assegurar que la informació de clients és tractada de manera lícita, lleial i transparent; d'acord amb finalitats legítimes i només durant el temps necessari per a les finalitats del tractament i garantint la seguretat.

Incidències i reclamacions

El Grup 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 Grup 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 financers

•a. 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.

•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 a 31 de desembre del 2024 i 31 de desembre del 2023:

Milers d'euros			
31 de desembre de 2024	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
Actius financers mantiguts per a negociar	64.570	241.959	-
Derivats	-	147.068	-
Instruments de patrimoni	8.147	607	-
Valors representatius del deute	56.423	94.284	-
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	1.061	5.400	-
Instruments de patrimoni	1.061	5.400	-
Valors representatius del deute	-	-	-
Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats	8.034	14.813	-
Valors representatius del deute	8.034	12.257	-
Préstecs i bestretes	-	2.556	-
Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global	221.452	96.496	-
Instruments de patrimoni	1.727	12.560	-
Valors representatius del deute	219.725	83.936	-
Derivats- Comptabilitat de cobertures	-	7.140	-
Passius financers mantiguts per a negociar	-	93.237	-
Derivats	-	93.237	-
Derivats- Comptabilitat de cobertures	-	7.143	-

Milers d'euros			
31 de desembre de 2023	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
Actius financers mantiguts per a negociar	89.239	157.432	-
Derivats	-	145.835	-
Instruments de patrimoni	47	124	-
Valors representatius del deute	89.192	11.473	-
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	1.697	5.929	-
Instruments de patrimoni	1.697	5.929	-
Valors representatius del deute	-	-	-
Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats	7.858	14.188	-
Valors representatius del deute	7.858	12.146	-
Préstecs i bestretes	-	2.042	-
Actius financers a valor raonable amb canvis en altre resultat global	295.413	85.105	-
Instruments de patrimoni	3.018	3.494	-
Valors representatius del deute	292.395	81.611	-
Derivats- Comptabilitat de cobertures	-	11.678	-
Passius financers mantiguts per a negociar	-	98.539	-
Derivats	-	98.539	-
Derivats- Comptabilitat de cobertures	-	41	-

Durant els exercicis 2024 i 2023 no s'han produït moviments significatius entre els nivells de la jerarquia de valor raonable.

•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 el mesurament del valor raonable a 31 de desembre de 2024 i de 2023:

31 de desembre de 2024	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*	254.588	Discount Model, Credit Default Model Black-Scholes Futures	No aplica	-
Instruments de patrimoni	18.567	Deal Value	No aplica	-
Valors representatius de deute	190.478	Credit Risky Models, Discount Model	No aplica	-

31 de desembre de 2023	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*	256.093	Discount Model, Credit Default Model Black-Scholes Futures	No aplica	-
Instruments de patrimoni	9.547	Deal Value	No aplica	-
Valors representatius de deute	105.230	Credit Risky Models, Discount Model, Deal Value, others	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 de jerarquia del valor raonable en què es categoritza cada mesurament del valor raonable per als exercicis 2024 i 2023:

Actius financers a cost amortitzat	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	Total valor	Total valor en llibres
31/12/24	582.646	59.039	-	641.685	693.428
31/12/23	499.362	57.724	-	557.085	626.673

El 37,52% del nocional d'aquests instruments financers es troben coberts a nivell de tipus d'interès (veure nota 11)

Durant l'exercici 2024 no s'han produït vendes en la cartera de cost amortitzat.

40. Fets Posteriors

Des de l'1 de gener de 2024 fins a la data d'aprovació d'aquests estats financers, no s'han produït fets que afectin de forma significativa a la situació patrimonial o als resultats del Grup.

41. Compliment de les normes legals

Llei 17/2024, del 28 de novembre, de modificació de la Llei 35/2018, del 20 de desembre, de solvència, liquiditat i supervisió prudencial d'entitats bancàries i empreses d'inversió.

El M.I. Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió de 28 de novembre del 2024 va aprovar la Llei 17/2024 que modifica la Llei 35/2018, del 20 de desembre, de solvència, liquiditat i supervisió prudencial d'entitats bancàries i empreses d'inversió per completar la incorporació a l'ordenament jurídic andorrà dels darrers elements del nou marc global sobre l'adequació del capital dels bancs (Acord de Basilea III). Aquestes modificacions consisteixen en la revisió dels mètodes de càlcul dels requeriments de capital per risc de crèdit, per risc de contrapart i per risc

operacional que aporten més sensibilitat al risc i una comparabilitat més gran a escala internacional, així com en la revisió del marc regulador del risc d'ajust de valoració de crèdit (CVA, per les seves sigles en anglès) per possibles pèrdues per valoració a preus de mercat d'instruments financers derivats com a conseqüència del deteriorament de la solvència d'una contrapart, i la limitació de la prociclicitat de les entitats bancàries mitjançant la revisió de les normes que regulen el requisit de coixí de capital anticíclic específic.

Amb aquesta publicació s'incorporen a l'ordenament jurídic andorrà altres modificacions específiques del marc regulatori europeu, com ara els requisits d'autorització, els requisits organitzatius i de les condicions de funcionament, les modificacions al règim disciplinari i la subjecció a requisits prudencials mínims per a les societats financeres de cartera i les societats financeres mixtes de cartera de dret andorrà que pertanyin a un grup consolidable la supervisió prudencial en base consolidada de la qual correspongui a l'AFA, així com modificacions en les mesures i facultats de l'AFA en relació amb la revisió i l'avaluació supervisora de les exposicions de les entitats al risc de tipus d'interès derivat d'activitats alienes a la cartera de negociació, així com en relació amb les normes que regulen els requisits i les orientacions sobre fons propis addicionals de les entitats. Altres elements

que es modifiquen són el règim aplicable a les grans exposicions i els requisits de presentació i divulgació d'informació.

Decret 419/2024, del 30-10-2024, pel qual s'aprova el Reglament de desenvolupament de la Llei 7/2024, del 27 de maig, sobre organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats.

Aquest nou Reglament suposa un avanç en l'homogeneïtzació de les normes exigibles a les entitats operatives del sistema financer, ja que aclareix com han d'emprendre el compliment de certes obligacions. Així mateix, aquest Reglament constitueix una millora en la protecció dels clients de serveis d'inversió. En particular, s'hi introdueixen noves obligacions en matèria d'assessorament, gestió de carteres, adequació i idoneïtat, governança de productes, informació a clients, incentius i retribucions, conflicte d'interès, salvaguarda d'actius, comunicació d'operacions, manteniment de registres, millor execució i control intern.

Amb la publicació del reglament queda derogat el Reglament de desenvolupament de la Llei 8/2013, del 9 de maig, 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.

Llei 7/2024, del 27 de maig, sobre organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats.

El M.I. Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió del 27 de maig del 2024 va aprovar la Llei 7/2024. Aquesta nova Llei té per objectiu l'actualització de la normativa andorrana per buscar la seva alineació amb la normativa MiFID II. En particular, s'hi introdueixen noves obligacions en matèria d'assessorament, gestió de carteres, adequació i idoneïtat, governança de productes, informació a clients, incentius i retribucions, conflictes d'interès, salvaguarda d'actius, manteniment de registres, millor execució i control intern.

Adicionalment al marc normatiu recollit en el MiFID II, també s'han tingut en compte algunes modificacions derivades de la Directiva del Parlament Europeu i del Consell de data 16 de febrer del 2021 per la qual es modifica la Directiva 2014/65/UE pel que fa als requisits d'informació, la governança de productes i la limitació de posicions, i les directives 2013/36/UE i (UE) 2019/878 pel que fa a la seva aplicació a les empreses de serveis d'inversió per tal de contribuir a la recuperació de la crisi de la COVID-19 (Directiva coneguda com a "Quick Fix"). Així mateix, en el marc normatiu que engloba la demanda dels inversors d'inversions sostenibles, s'han tingut en consideració les modificacions de la Directiva delegada (UE) 2017/593 de la Comissió derivades de la Directiva delegada (UE) 2021/1269 de la Comissió, del 21 d'abril del 2021, per la qual es modifica la Directiva delegada (UE) 2017/593 en el que concerneix la integració dels factors de sostenibilitat en les obligacions en matèria de governança de productes i les modificacions del Reglament delegat (UE) 2017/565 de la Comissió derivades del Reglament delegat (UE) 2021/1253 de la Comissió, del 21 d'abril del 2021, pel qual es modifica el Reglament delegat (UE) 2017/565 pel que fa a la integració dels factors, els riscos i les preferències de sostenibilitat en determinats requisits organitzatius i condicions de funcionament de les empreses de serveis d'inversió

Amb l'entrada en vigor d'aquesta Llei quedarà derogada la Llei 8/2013, 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, els acords de garantia financera i les operacions amb derivats extraborsaris i de finançament de valors

Decret 469/2024 del 4 de desembre de 2024 sobre l'adopció de les NIIF-UE a Andorra.

Decret 469/2024, del 4 de desembre de 2024, pel qual s'aproven determinades modificacions de normes internacionals d'informació financera adoptades a la Unió Europea (NIIF-UE) i es modifica el Decret del 22 de desembre de 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 (NIIF-Andorra).

Decret 112/2024 del 20 de març de 2024 sobre l'adopció de les NIIF-UE a Andorra.

Decret 112/2024, del 20 de març de 2024, pel qual s'aproven determinades modificacions de normes internacionals d'informació financera adoptades a la Unió Europea (NIIF-UE) i es modifica el Decret 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 (NIIF-Andorra), del 22 de desembre del 2016.

Decret 64/2024, del 14-2-2024, pel qual s'aprova el Reglament del registre de comptes financers i assimilats, dependent del ministeri encarregat de les finances

La Llei 37/2021 ha modificat la Llei 14/2017, del 22 de juny, de prevenció i lluita contra el blanqueig de diners o valors i el finançament del terrorisme incorporant-hi la disposició addicional quarta, que regula la creació del Registre de comptes financers i assimilats. Les entitats bancàries, les entitats de pagament i les entitats de diners electrònics operatives al Principat d'Andorra declaren en aquest Registre les dades d'identificació dels titulars o beneficiaris efectius de comptes de pagament, de comptes bancaris identificats amb un número IBAN i de contractes de lloguer de caixes de seguretat. L'accés a aquesta informació es limita a la Unitat d'Intel·ligència Financera (Uifand) i altres autoritats competents en matèria de prevenció, detecció, investigació o persecució del blanqueig de diners o valors, el finançament del terrorisme i altres delictes relacionats.

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, si escau, un coeficient d'inversió en fons públics andorrans.

A 31 de desembre de 2024, el Grup no manté inversions en deute emès pel Govern d'Andorra, dins de l'àmbit d'aquesta Llei.

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.

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'AFA 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 ha procedit a constituir una reserva de 25.929 milers d'euros a 31 de desembre de 2016 (veure nota 20). A 31 de desembre de 2024 aquesta reserva ascendeix a 27.026 milers d'euros.

En mèrits de la Llei 20/2018 de 13 de setembre, reguladora del fons Andorrà de Garantia de Dipòsits i del Sistema andorrà de garantia d'inversions, va quedar derogada la Llei 1/2011 excepte la seva disposició transitòria quarta, i en aquesta Llei s'estableix la necessitat d'un coixí addicional de recursos financers per al fons de garantia, i l'aportació anualment, com a sistema "ex-ante", de contribucions amb un import equivalent al 0,8% dels dipòsits garantits fins el 30 de juny de 2024, i al mateix temps s'incrementa la cobertura màxima pel sistema de garantia d'inversions, establert en la citada Llei, donant la possibilitat a les Comissions Gestores del fons i el

Sistema de garantia sol·licitar contribucions extraordinàries addicionals a les entitats membres.

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 2024 el saldo pendent de cobrament de les operacions concedides sota aquest programa és de 791 milers d'euros (903 milers d'euros al 31 de desembre de 2023) i figuren dins de l'estat de situació consolidat a l'apartat de préstecs i crèdits a clients.

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.

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 Banc 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.

Aquesta llei ha estat modificada per la Llei 21/2019 que implica la transposició al ordenament jurídic andorrà els principis de la quarta directiva europea en la matèria. Mitjançant decret legislatiu de 19 de febrer de 2020 es va publicar un text refós d'aquesta norma.

En data 16 de desembre de 2021 l'esmentada llei s'ha tornat a modificar per la Llei 37/2021, on: s'ha ampliant l'àmbit dels subjectes obligats als proveïdors de serveis vinculats a tot tipus d'actius virtuals sense limitació als proveïdors de serveis de canvi de monedes virtuals per monedes fiduciàries i de serveis de custòdia de moneders electrònics; s'ha regulat l'accés a la informació sobre els beneficiaris efectius que consti en el Registre de Societats, en el Registre d'Associacions i en el Registre de Fundacions, i s'ha eliminat la necessitat que les persones sol·licitants hagin d'acreditar un interès legítim; i s'ha creat el Registre de Comptes Financers i Assimilats, on les entitats bancàries, les entitats de pagament i les entitats de diners electrònics operatives al Principat d'Andorra declaren en aquest Registre les dades d'identificació dels titulars o beneficiaris efectius de comptes de pagament, de comptes bancaris identificats amb un número IBAN i de contractes de lloguer de caixes de seguretat; i finalment s'ha regulat específicament l'accés a la informació sobre propietats immobiliàries a Andorra.

En data 22 de desembre de 2022, es modificà el codi penal d'Andorra, en el que s'incorporà els delictes previstos a la Directiva 2013/40/UE del Parlament Europeu relativa als atacs contra els sistemes d'informació, la Directiva (UE) 2019/713 del Parlament Europeu del 17 d'abril del 2019, sobre la lluita contra el frau, a Directiva (UE) 2018/1673 del Parlament Europeu i

del Consell, del 23 d'octubre del 2018, relativa a la lluita contra el blanqueig de capitals mitjançant el dret penal i els aspectes del tràfic d'éssers humans. Referent al blanqueig de capital, la modificació estableix el següent: Qui converteixi o transmeti fons que provenin, directament o indirectament, de qualsevol activitat delictiva, coneixent-ne la procedència, amb el propòsit d'ocultar o dissimular-ne l'origen il·lícit o d'ajudar qualsevol persona que hagi participat en la comissió del delictes a eludir les conseqüències jurídiques dels seus actes, ha de ser castigat amb pena de presó d'un a cinc anys i multa de fins al triple del seu valor."

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 refós 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 de l'Autoritat Financera Andorrana.

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.

La finalitat d'aquesta llei és dotar al supervisor 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'autoritat financera 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.

Aquesta llei va ésser modificada mitjançant la Llei 12/2018, del 31 de maig per la qual el nom de l'autoritat financera va a ésser substituït pel d'Autoritat Financera Andorrana (AFA). El nom fou modificat novament per par la Llei 12/2017 del 22 de juny, d'ordenació i supervisió d'assegurances i reassegurances del Principat d'Andorra per Institut Nacional Andorrà d'Assegurances i Finances.

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 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 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.

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 dels estats de situació consolidats "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 2022 ascendeix al 10% amb caràcter general, a l'1,5% quan es tracti de rendiments derivats d'operacions de reassegurança i al 5% quan es tracti de rendes satisfetes en concepte de cànon. La Llei 94/2010, modificada novament per la Llei 5/2023, del 19 de gener, de mesures per a la reforma de la imposició directa i de modificació d'altres normes tributàries i duaneres.

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.

Dita llei fou derogada per la llei 7/2021, del 29 d'abril, de recuperació i de resolució d'entitats bancàries i d'empreses d'inversió. Tanmateix, la llei 8/2015 és d'aplicació pels procediments de reestructuració i de resolució i els procediments administratius iniciats amb anterioritat a l'entrada en vigor de la llei 7/2021.

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 f (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.

Llei 35/2018, del 20 de desembre, de solvència, liquiditat i supervisió prudencial d'entitats bancàries i empreses d'inversió.

Per tal d'adaptar l'ordenament jurídic Andorrà als canvis normatius que s'imposen en l'àmbit de la Unió Europea, és requerida una modificació substancial de la normativa vigent en relació a: (i) règim de supervisió, (ii) els requisits de capital inicial, (iii) l'accés a l'activitat, (iv) els requisits de govern corporatiu i (v) el règim sancionador.

Per això, amb data 20 de desembre de 2018, el Consell General va procedir a aprovar la nova llei de solvència, liquiditat i supervisió prudencial que implementa de manera coherent i clara incloent tots els canvis normatius necessaris per incorporar la norma comunitària a l'ordenament jurídic Andorrà, la qual entrà en vigor el 24 de gener de 2019, i on hi ha un calendari d'adopció d'alguns aspectes.

Entre les principals diferències des del punt de vista de la solvència podem destacar una diferenciació dels diferents elements de capital en funció de la seva capacitat d'absorbir pèrdues; uns requisits més exigents a l'hora de considerar els instruments de capital com elements de fons propis; l'increment significatiu de l'import total de l'exposició als diferents riscos a què es troben exposades les entitats; un règim de coixins de capital; l'autoavaluació del risc per cada entitat amb diàleg amb l'Autoritat Financera Andorrana (AFA), així com la necessitat de dotar-se de capital addicional per cobrir riscos no capturats en l'import total a l'exposició al risc identificat en els processos de revisió i avaluació supervisora; la transparència al mercat sobre el compliment dels requisits de solvència i liquiditat per part de les entitats i, finalment, les obligacions de publicació d'informació per part de l'AFA en relació a la regulació i la supervisió financera.

Des del punt de vista de la liquiditat, la present llei representa una millora notable en quant al refinament del càlcul de la ràtio de liquiditat a curt termini, per tal de garantir que es mantenen suficients actius líquids, o coixí de liquiditat, per cobrir la totalitat de les sortides de liquiditat menys les entrades de liquiditat, en situacions de tensió, durant un període de 30 dies. L'anterior règim de liquiditat de la llei de regulació dels criteris de solvència i de liquiditat de les entitats financeres, de 29 de febrer de 1996, només preveia que les entitats bancàries havien de cobrir amb actius suficientment líquids el 40 % dels seus compromisos a curt termini. El nou règim de liquiditat també preveu que les entitats hagin de calcular i informar l'AFA sobre la ràtio de liquiditat estructural a llarg termini o de finançament estable, entès com la ràtio entre els passius que proporcionen finançament estable, com els fons propis i dipòsit a llarg termini, i els actius a llarg termini que requereixen de finançament estable. Fins que no avanci la regulació europea en matèria de finançament estable, no es preveu la incorporació a l'ordenament jurídic andorrà del compliment d'un límit de finançament estable.

Per últim i a mode de conclusió, remarcuem que l'objectiu d'aquesta llei no deixa de ser un altre que enfortir la resiliència del sector bancari i financer andorrà perquè estigui en una millor posició davant les crisis econòmiques

així com garantir que les entitats bancàries segueixin finançant l'activitat econòmica i el creixement econòmic amb uns recursos propis adequats i suficients.

Llei 8/2018 dels serveis de pagament i el diner electrònic.

En virtut de l'Acord Monetari, Andorra es va comprometre a implementar en el seu ordenament jurídic, entre d'altres, les disposicions jurídiques europees relatives a la Directiva 2009/110/CE del Parlament Europeu i del Consell, del 16 de setembre del 2009, sobre l'accés a l'activitat de les entitats de diner electrònic i al seu exercici, així com a la supervisió prudencial d'aquestes entitats, que modifica les directives 2005/60/CE i 2006/48/CE i que deroga la Directiva 2000/46/CE.

Als efectes de complir amb els esmentats compromisos, el Consell General, en la sessió del 17 de maig del 2018, va aprovar la Llei 8/2018, del 17 de maig, dels serveis de pagament i el diner electrònic, que va entrar en vigor l'endemà de la seva publicació i que tenia per objecte la inclusió de les entitats de pagament i les entitats de diner electrònic com a noves entitats operatives del sistema financer andorrà, amb un règim jurídic propi, i regular els drets i les obligacions de proveïdors i usuaris en relació amb la prestació i la utilització de serveis de pagament i l'emissió de diner electrònic. La mencionada llei, va ser modificada mitjançant la Llei 27/2018, del 25 d'octubre, de modificació de la Llei 8/2018, del 17 de maig.

Per últim, el Govern, fent ús de l'habilitació prevista a la disposició final novena de la Llei 27/2018, del 25 d'octubre, de modificació de la Llei 8/2018, del 17 de maig, dels serveis de pagament i el diner electrònic, desenvolupa amb aquest Reglament el Títol III de la Llei 8/2018, tal i com aquest queda redactat segons les modificacions de la Llei 27/2018, del 25 d'octubre, de modificació de la Llei 8/2018, del 17 de maig, dels serveis de pagament i el diner electrònic, i drets i obligacions en relació amb la prestació i utilització de serveis de pagament; i el Títol IV de la Llei 8/2018, tal i com aquest queda redactat segons les modificacions de la Llei 27/2018, del 25 d'octubre, de modificació de la Llei 8/2018, del 17 de maig, dels serveis de pagament i el diner electrònic, desenvolupa l'autorització d'operacions de pagament i la seva execució, tant de les ordres de pagament i els imports transferits, com del termini d'execució i data de valor i el corresponent règim de responsabilitat.

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), relatiu a les normes ètiques i de conducta que han de complir les entitats financeres d'inversió.

Llei 10/2020 d'adhesió del Principat d'Andorra al Fons Monetari Internacional (FMI).

El 10 de gener de 2020 es va acordar l'adhesió del Principat d'Andorra com a nou membre del FM i es va aprovar una llei en el que s'estableix les facultats i autoritats competents en relació a dit Organisme. Aquesta llei entrarà en vigor una vegada s'hagi ratificat per part del Principat d'Andorra el Conveni constitutiu del Fons Monetari Internacional.

Llei 7/2021, del 29 d'abril, de recuperació i de resolució d'entitats bancàries i d'empreses d'inversió.

En la seva sessió del dia 27 d'abril de 2021 el M.I. Consell General del Principat d'Andorra, va aprovar la Llei de 7/2021, del 29 d'abril, de recuperació i de resolució d'entitats bancàries i d'empreses d'inversió.

Aquesta llei completa l'adaptació iniciada mitjançant la Llei 8/2015 a la normativa europea, la qual queda derogada per la present llei, creant un marc complet per a la reestructuració i la resolució d'entitats de crèdit i

empreses de serveis d'inversió a l'ordenament jurídic andorrà, complint amb els compromisos internacionals adquirits pel Principat d'Andorra en virtut de l'Acord monetari subscrit amb la Unió Europea i on s'hi introdueixen les previsions que permeten la plena harmonització del sistema andorrà amb els estats membres de la Unió Europea en matèria de recuperació i resolució.

L'objectiu de la normativa és possibilitar la resolució de qualsevol institució financera d'una manera ordenada, sense interrupció sistèmica greu, i minimitzar tant com sigui possible el risc per als contribuents gràcies a la protecció de les funcions que resulten crítiques per al mercat financer i l'economia real, assegurant l'assumpció de les pèrdues per part dels accionistes i creditors de l'entitat en crisi.

Dita llei deroga la Llei 8/2015, del 2 d'abril, de mesures urgents per implantar mecanisme de reestructuració i resolució d'entitats bancàries. Tanmateix la llei 8/2015 es d'aplicació pels procediments de reestructuració i de resolució i els procediments administratius iniciats amb anterioritat a l'entrada en vigor de la llei 7/2021.

Llei 29/2021, del 28 d'octubre, qualificada de protecció de dades personals.

El dia 28 d'octubre del 2021 es va aprovar La Llei 29/2021 qualificada de protecció de dades personals.

La nova normativa té per objecte actualitzar la normativa relativa al tractament que, tant persones o entitats privades com l'Administració pública andorrana, duen a terme de les dades corresponents a persones físiques acollint-se a la nova regulació europea, continguda al Reglament general de protecció de dades i modernitzant el marc jurídic existent.

Llei 5/2022, del 3 de març, d'aplicació de sancions internacionals.

Aquesta llei va dotar al ordenament jurídic andorrà d'un marc de referència per l'aplicació de sancions internacionals que neixen d'organismes internacionals com les Nacions Unides o la Unió Europea.

Llei 36/2022, del 24 de novembre, de creació de reserves internacionals i accés del sistema financer a assistència en forma de provisió urgent de liquiditat.

Aquesta llei estructura un mecanisme de prestador d'última instància basat en les reserves internacionals que permet la provisió urgent de liquiditat. El mecanisme desenvolupat per aquesta llei és plenament homologable amb els existents al context internacional, en concret replica el model d'assistència de liquiditat d'emergència (ELA en les sigles en anglès) del Banc Central Europeu i, en el cas d'Andorra, ha comptat per al seu desenvolupament amb l'assessorament tècnic de l'FMI.

Llei 5/2023, del 19 de gener, de mesures per a la reforma de la imposició directa i de modificació d'altres normes tributàries i duaneres.

L'objectiu d'aquesta llei es una revisió global del sistema tributari del Principat, especialment pel que fa a la imposició directa, revisió que ha culminat en una reforma integral de l'impost sobre societats, que manté l'estructura bàsica, la modificació d'aspectes puntuals de l'impost sobre la renda de les persones físiques i de l'impost sobre la renda dels no-residents fiscals, així com la derogació de l'impost sobre les plusvàlues en les transmissions patrimonials immobiliàries i la seva corresponent integració a la resta d'impostos sobre la renda existents al sistema fiscal del país. Per altra banda, també s'han fet modificacions, entre d'altres, a la Llei de bases de l'ordenament tributari, a la Llei de societats anònimes i de responsabilitat limitada i a la Llei de l'impost general indirecte, amb l'objectiu de garantir el bon funcionament del sistema fiscal andorrà. Dita llei entra en vigor l'1 de gener de 2024 i pels períodes impositius que s'iniciïn a partir d'aleshores. Tanmateix per algunes disposicions es d'aplicació des del dia 9 de febrer de 2023.

Annex 1- Societats del Grup Andbank

Societat	Domicili	Activitat	% Participació Directa
Caronte 2002, SLU (*)	Andorra	Serveis	100%
Món Immobiliari, SLU	Andorra	Serveis	100%
Andorra Gestió Agrícol Reig, SAU,SGOIC	Andorra	Gestora de fons	100%
AND Private Wealth, S.A.	Suïssa	Serveis accessoris	100%
Zumzeiga, BV	Holanda	Societat instrumental	100%
Andorra Assegurances Agrícol Reig, SAU	Andorra	Assegurances	100%
Columbus de México, SA de CV Asesor en Inversiones Independiente (**)	Méxic	Gestora de patrimonis	-
Quest Capital Advisers Agente de Valores, SA	Uruguai	Agencia de valors	-
Andbank Asset Management Luxembourg, S.A.	Luxemburg	Gestora de fons	-
Andbank Luxembourg S.A.	Luxemburg	Entitat bancària	100%
MyInvestor Banco, SA	Espanya	Entitat bancària	52%
Andbank Wealth Management, SGIIC, SAU	Espanya	Gestora de fons	-
Medipatrimonia Invest, SL	Espanya	Serveis d'inversió	-
Merchbanc, E.G.F.P. S.A.	Espanya	Gestora de fons de pensions	-
Merchbanc, Internacional, S.A.R.L	Luxemburg	Instrumental. Tenidora d'accions.	-
Wealth Asesoramiento y Consultoría, S.L.U.	Espanya	Intermediació d'assegurances	-
Andbank Mónaco S.A.M.	Mònaco	Entitat bancària	95%
Andbank Corretora de Seguros de Vida, Ltda	Brasil	Intermediació d'assegurances	100%
Andbank Gestao de Patrimonio Financeiro, Ltda	Brasil	Gestora de patrimonis	-
Banco Andbank (Brasil), S.A (**)	Brasil	Entitat bancària	100%
Andbank Distribuidora de títulos e Valores Mobiliários, Ltda	Brasil	Intermediació de valors i gestió discrecional de carteres	-
APW Uruguay SA	Uruguai	Serveis	100%
APC Servicios Administrativos SLU	Espanya	Serveis	-
Andbank Wealth Management LLC	EUA	Holding	-
Andbank Advisory LLC	EUA	Assessorament	-
Andbank Brokerage LLC	EUA	Serveis Financers	-
APW Consultores Financeiros, Ltda	Brasil	Serveis Financers	100%
AND PB Financial Services, S.A	Uruguai	Oficina de representació	100%
Andorra Capital Agrícol Reig BV	Holanda	Societat instrumental	100%
Quest Wealth Advisers, Inc (Panamà)	Panamà	Casa de Valors	100%
AB Financial Products, D.A.C.	Irlanda	Societat instrumental	100%
Sigma M. Partners, LTD	Israel	Assessorament	50%
Actyus Private Equity SGIIC, SAU	Espanya	Gestora de fons	100%
Andbank España Banca Privada, SAU	Espanya	Entitat bancària	100%
WealthPrivate Corporate Finance, S.A.U.	Espanya	Serveis Financers	-
Sigma-Clarity Ltd.	Israel	Tenidora d'accions	22%
Inversiones Gambito, S.A	Espanya	Holding	95%
Augusta Ream, S.L.	Espanya	Serveis Financers	-
Gesconsult, S.A., SGIIC	Espanya	Gestora de fons	-
Hellohipoteca, S.L.	Espanya	Serveis Financers	-
Lendger Digital Finance, S.L.U	Espanya	Intermediació hipotecària	-

(*) En procés de liquidació

(**) Els actius i passius d'aquestes societats estan classificats a 31.12.2023 en l'epígraf "Altres actius no corrents mantinguts per a la venda" de l'actiu i a l'epígraf "Altres passius no corrents mantinguts per a la venda" del passiu, respectivament.

	% Participació Indirecta	Societat auditada	Dividend a compte	Patrimoni Net	Capital	Reserves	Resultats d'exercicis anterioris pendents d'afectació	Resultats
	-	No	-	102	32	6	70	(6)
	-	No	-	100	30	95	(43)	19
	-	Sí	2.500	4.135	1.000	1.240	-	4.394
	-	Sí	-	3.087	3.710	2	98	(1.161)
	-	Sí	-	32.568	31.004	32	753	779
	-	Sí	-	3.293	2.404	504	-	385
	50%	Sí	-	5.244	1.602	3	4.626	69
	100%	Sí	-	3.152	14	37	2.214	888
	100%	Sí	-	5.295	3.000	270	-	2.025
	-	Sí	-	52.178	44.893	230	930	6.577
	1%	Sí	-	130.937	35.026	(30.258)	-	6.765
	100%	Sí	-	33.495	1.004	24.410	-	8.081
	51%	Sí	1.470	3.167	54	2.171	-	2.157
	100%	Sí	-	2.716	601	1.668	-	395
	100%	Si	-	2.128	25	1.977	(3)	129
	100%	Si	-	325	3	309	(22)	35
	-	Sí	-	43.721	26.880	3.558	9.915	3.369
	-	Sí	-	195	1	-	(18)	204
	100%	Sí	-	576	299	(71)	366	(8)
	-	Sí	-	62.381	114.489	6.998	(22.772)	(5.624)
	100%	Sí	-	490	277	(33)	(75)	321
	-	Sí	-	1.213	370	8	853	15
	100%	Sí	-	3.735	2.069	1.601	-	64
	100%	Sí	-	7.400	21.231	8	(14.066)	227
	100%	Sí	-	2.243	490	1.631	-	123
	100%	Sí	-	3.111	179	2.341	-	590
	-	Sí	-	654	1.306	360	(1.554)	42
	-	Sí	-	476	355	6	218	97
	-	Sí	-	1.047	18	-	987	42
	-	Sí	-	1.737	951	-	1.117	58
	-	Sí	-	(59)	1	-	(149)	89
	-	Sí	-	1.128	528	-	(556)	225
	-	Sí	-	644	300	-	(172)	215
	-	Sí	-	242.127	63.949	99.216	-	15.644
	100%	Sí	-	1.650	1.316	266	(201)	269
	-	Sí	-	12	-	-	-	12
	-	No	-	760	816	-	(15)	(3)
	30%	Sí	-	(13)	-	-	-	(13)
	78%	Sí	-	789	474	650	-	(376)
	52%	Sí	-	60	753	-	(931)	(1.012)
	52%	Sí	-	24	3	-	-	(10)

Annex 1- Societats del Grup Andbank

Societat	Domicili	Activitat	% Participació Directa
Caronte 2002, SLU (*)	Andorra	Serveis	100%
Mon Immobiliari, SLU	Andorra	Serveis	100%
Andorra Gestió Agrícol Reig, SAU, SGOIC	Andorra	Gestora de fons	100%
Egregia B.V	Holanda	Societat instrumental	100%
Zumzeiga B.V	Holanda	Societat instrumental	100%
Andorra Assegurances Agrícol Reig, SAU	Andorra	Assegurances	100%
And Private Wealth S.A	Suïssa	Gestora de patrimonis	-
Columbus de México, SA de CV Asesor en Inversiones Independiente (**)	Mèxic	Gestora de patrimonis	-
Quest Capital Advisers Agente de Valores, SA	Uruguai	Agència de valors	-
Andbank Asset Management Luxembourg, S.A.	Luxemburg	Gestora de fons	-
Andbank Luxembourg, S.A.	Luxemburg	Entitat bancària	100%
MyInvestor Banco, SAU	Espanya	Entitat bancària	54%
Andbank Wealth Management, SGIC, SAU	Espanya	Gestora de fons	-
Medipatrimonia Invest, SL	Espanya	Serveis d'inversió	-
Merchbanc, E.G.F.P. S.A.U	Espanya	Gestora de fons de pensions	-
Merchbanc, International, S.A.R.L	Luxemburg	Instrumental. Tenidora d'accions.	-
Andbank Correduria de Seguros S.L.U.	Espanya	Intermediació d'assegurances	-
Andbank Monaco S.A.M.	Mònaco	Entitat bancària	95%
Andbank Corretora de Seguros de Vida, Ltda	Brasil	Intermediació d'assegurances	100%
Andbank Gestao de Patrimonio Financeiro, Ltda	Brasil	Gestora de patrimonis	-
Banco Andbank (Brasil), S.A (**)	Brasil	Entitat bancària	100%
Andbank Distribuidora de títulos e Valores Mobiliários, Ltda	Brasil	Intermediació de valors i gestió discrecional de carteres	-
Sigma Investment House Ltd.	Israel	Hòlding	-
Sigma Portfolio Management Ltd.	Israel	Gestora de carteres	-
Sigma Premium Ltd.	Israel	Gestora de carteres i assessorament	-
Sigma Mutual Funds Ltd	Israel	Gestora de Fons d'inversió	-
Sigma Financial Planning Pensión Insurance Agency 2011 Ltd.	Israel	Gestora de plans d'inversió	-
APW Uruguay SA	Uruguai	Serveis	100%
APC Servicios Administrativos SLU	Espanya	Serveis	-
Andbank Wealth Management LLC	EUA	Hòlding	-
Andbank Advisory LLC	EUA	Assessorament	-
Andbank Brokerage LLC	EUA	Serveis Financers	-
APW Consultores Financeiros, Ltda	Brasil	Serveis Financers	100%
AND PB Financial Services, S.A	Uruguai	Oficina de representació	100%
Andorra Capital Agrícol Reig BV	Holanda	Societat instrumental	100%
Quest Wealth Advisers, Inc	Panamà	Casa de Valors	100%
AB Covered Bonds, D.A.C. (*)	Irlanda	Societat instrumental	100%
AB Financial Products, D.A.C.	Irlanda	Societat instrumental	100%
Sigma M. Partners, LTD	Israel	Assessorament	50%
Actyus Private Equity SGIC, SAU	Espanya	Gestora de fons	100%
Andbank España Banca Privada, SAU	Espanya	Entitat bancària	100%
WealthPrivat Corporate Finance, S.A.U.	Espanya	Serveis Financers	-
Sigma-Clarity, Ltd (**)	Israel	Tenidora d'accions	65%
KCPS Capital Management, Ltd	Israel	Assessorament	-
Clarity Capital KCPS, Ltd	Israel	Gestora de carteres	-
Clarity Capital Investment Services, Ltd	Israel	Assessorament	-

(*) En procés de liquidació

(**) Els actius i passius d'aquestes societats estan classificats a 31.12.2023 en l'epígraf "Altres actius no corrents mantinguts per a la venda" de l'actiu i a l'epígraf "Altres passius no corrents mantinguts per a la venda" del passiu, respectivament.

	% Participació Indirecta	Societat auditada	Dividend a compte	Patrimoni Net	Capital	Reserves	Resultats d'exercicis anterioris pendents d'afectació	Resultats
	-	No	-	108	32	6	64	5
	-	No	-	81	30	95	(86)	42
	-	Sí	-	2.716	1.000	1.019	-	1.847
	-	Sí	-	6.774	180	14.617	(7.994)	(28)
	-	Sí	-	29.942	29.127	(8)	468	356
	-	Sí	-	3.292	2.404	574	19	295
	100%	Sí	-	2.701	3.710	524	(361)	(1.172)
	50%	Sí	-	5.784	1.505	46	4.332	(99)
	100%	Sí	-	2.863	13	(17)	2.080	788
	100%	Sí	-	5.449	3.000	348	-	2.102
	-	Sí	-	50.981	44.893	(875)	930	6.033
	-	Sí	-	94.960	35.547	56.983	-	2.430
	100%	Sí	-	31.014	1.004	23.169	-	6.841
	51%	Sí	1.021	2.446	54	1.456	-	1.957
	100%	Sí	-	2.294	601	1.454	-	239
	100%	Sí	-	2.043	25	1.977	(54)	94
	100%	Sí	-	290	3	309	(12)	(10)
	-	Sí	-	40.352	26.880	3.082	6.449	3.942
	-	Sí	-	14	1	31	71	(89)
	100%	Sí	-	662	361	(34)	198	137
	-	Sí	-	80.473	114.489	(9.787)	(16.193)	(8.036)
	100%	Sí	-	244	335	1	(220)	129
	65%	Sí	-	7.929	395	8.018	(440)	(45)
	65%	Sí	-	4.895	-	6.684	(1.403)	(386)
	65%	Sí	-	(670)	-	779	(1.915)	466
	65%	Sí	-	1.057	175	703	446	(267)
	39%	Sí	-	242	1	1.478	(1.479)	242
	-	Sí	-	1.125	370	(98)	838	15
	100%	Sí	-	3.754	2.069	1.545	-	140
	100%	Sí	-	6.732	19.946	9	(12.818)	(405)
	100%	Sí	-	1.973	460	1.881	-	(368)
	100%	Sí	-	2.911	711	1.677	-	522
	-	Sí	-	644	1.306	823	(1.591)	106
	-	Sí	-	352	355	(228)	136	89
	-	Sí	-	1.005	18	-	963	24
	-	Sí	-	1.582	951	(493)	1.566	(442)
	-	Sí	-	288	-	-	338	(49)
	-	Sí	-	(148)	1	-	(113)	(35)
	-	Sí	-	502	503	888	(1.002)	113
	-	Sí	-	335	300	150	-	(115)
	-	Sí	-	232.364	63.949	156.997	-	11.418
	100%	Sí	-	1.371	1.316	266	(132)	(79)
	-	Sí	-	7.142	-	7.140	-	2
	65%	Sí	-	313	-	2.706	(1.707)	(686)
	59%	Sí	-	981	-	679	(376)	678
	59%	Sí	-	(6)	-	-	(6)	(0)

Annex 2

INFORME ANUAL 2024

Amb data 23 de gener de 2019, es va publicar en el Butlletí Oficial del Principat d'Andorra, la Llei 35/2018, del 20 de desembre, de solvència, liquiditat i supervisió prudencial d'entitats bancàries i empreses d'inversió.

En compliment del que disposa l'article 90, les entitats han de publicar anualment en un informe annex els estats financers auditats, especificant per països on estan establertes, la següent informació en base consolidada per a cada exercici:

- a) La denominació, naturalesa de les activitats i ubicació geogràfica;
- b) El volum de negoci;
- c) El nombre d'empleats sobre una base equivalent a temps complet;
- d) El resultat brut abans d'impostos;
- e) Els impostos sobre el resultat;
- f) Les subvencions públiques rebudes.

Es detalla a continuació, la informació requerida, anteriorment esmentada:

Denominació, naturalesa de les activitats i ubicació geogràfica

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.

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

A més de les operacions que realitza directament, Andbank és la societat matriu del Grup Andorra Banc Agrícol Reig (d'ara endavant, el "Grup Andbank") en el que s'integren diverses societats que operen en cada jurisdicció, desenvolupant activitats de Banca i Serveis Financers i fonamentalment, amb especial atenció al desenvolupament de serveis de Banca Privada. Grup Andbank, desenvolupa la seva activitat, principalment, en les jurisdiccions d'Andorra, Espanya, Luxemburg, Israel, Suïssa, Mònaco, Brasil, Estats Units, Panamà, Mèxic i Uruguai.

Resta d'informació en base consolidada

En aquest epígraf es mostra la informació en base consolidada corresponent al volum de negoci, al nombre d'empleats sobre una base equivalent a temps complet, el resultat brut abans d'impostos, els impostos sobre el resultat, d'acord amb els punts b) a e) de l'art. 90 de la Llei 35/2018, del 20 de desembre, de solvència, liquiditat i supervisió prudencial d'entitats bancàries i empreses d'inversió.

Milers d'euros				
	Volum de Negoci (*)	Nombre d'empleats sobre una base equivalent a temps complet	Resultat brut abans d'impostos	Impostos sobre el resultat
Andorra	118.632	336	37.853	(2.907)
Espanya	140.542	603	33.791	(8.106)
Luxemburg	23.952	67	8.842	(2.389)
Mònaco	27.247	57	4.493	(1.124)
Brasil	1.269	143	426	(141)
Israel	-	38	145	-
Estats Units	7.397	21	227	-
Mèxic	-	71	69	-
Uruguai	5.762	38	1.001	-
Suïssa	688	3	(1.184)	(4)
Panamà	4.151	25	91	(33)
Resta i ajustos	(32.539)	-	(21.539)	(175)
TOTAL	297.101	1.402	64.215	(14.879)

(*) S'ha considerat com volum de negoci el resultat d'explotació, net, segons apareix en els comptes de pèrdues i guanys.

Subvencions públiques rebudes.

L'import de les subvencions públiques rebudes no és significatiu.

Altra informació

El 31 de desembre de 2024, el rendiment dels actius del Grup consolidat calculat dividint el resultat consolidat de l'exercici entre el total actiu és d'un 0,45%.

04/ EVOLUCIÓ ECONÒMICA GLOBAL I DE MERCATS FINANCERS.

SÍNTESI DEL 2023 I PERSPECTIVES PER AL 2024

Evolució econòmica global i de mercats financers.

Síntesi del 2023 i perspectives per al 2024



L'any 2024 ha registrat un rendiment positiu o molt positiu per a la majoria dels mercats financers. En termes generals, la bona evolució de les variables macroeconòmiques no s'ha vist eclipsada pels riscos geopolítics que han anat sorgint al llarg de l'any. Ni els diversos processos electorals ni els conflictes bèl·lics en curs han representat amenaces duradores per a l'apetència pel risc.

Als Estats Units, l'economia ha mostrat una sòlida expansió amb un darrer registre del PIB (taxa trimestral anualitzada) situat en el 3,1 %, impulsat principalment pel consum tant públic com privat. Tot i que la taxa d'atur ha repuntat fins al 4,1 % al llarg del 2024, aquest augment s'ha produït en un context de normalització del mercat laboral. Aquest procés de normalització continua avançant, si bé els salaris encara mostren un creixement elevat per als estàndards de la Reserva Federal (+4,1 % interanual), especialment en el sector serveis.

Les enquestes de clima empresarial (PMI i ISM) han reflectit una economia amb dues dinàmiques diferenciades: una indústria manufacturera més feble, amb indicadors PMI per sota de 50, i un sector serveis molt més dinàmic, que s'ha mantingut tot l'any en zona d'expansió. Durant la segona meitat de 2024, l'indicador PMI de serveis s'ha mantingut constantment entre els nivells de 54 i 55, reforçant la percepció que aquest segment, essencial per al creixement econòmic, continua gaudint de bones perspectives.

Potser el principal focus d'incertesa ha estat l'evolució dels indicadors de preus. Malgrat la tendència a la baixa al llarg de l'any—amb l'IPC caient del 3,4 % al 2,9 % i el PCE core del 3,0 % al 2,8 %—, el ritme de desacceleració s'ha anat moderant, la qual cosa dificulta l'assoliment dels objectius de llarg termini de la Reserva Federal (2 %).

A aquest escenari s'hi suma el resultat de les eleccions presidencials als Estats Units, que han portat una nova administració republicana. Durant els pròxims dos anys, tant el Senat com la Cambra de Representants estaran sota el control de Donald Trump (red sweep), fet que, en principi, anticipa una política econòmica de caràcter reflacionista. Es preveuen diversos xocs derivats de les principals línies de comunicació del nou president: manteniment de les retallades fiscals amb increment del deute i del dèficit públic, una política d'immigració més restrictiva, avenços en la desregulació i, sobretot, una postura aranzelària més agressiva.

Davant d'aquest escenari, la Reserva Federal, fidel al seu doble mandat, ha iniciat un cicle de rebaixes dels tipus d'interès. Al setembre, els tipus van baixar del rang 5,50 %-5,25 % fins al 4,50 %-4,25 % després de tres retallades consecutives (50, 25 i 25 punts bàsics). No obstant això, els missatges recents de l'autoritat monetària han difuminat les expectatives de noves reduccions el 2025, deixant entreveure que els tipus podrien romandre elevats durant un període més llarg del previst.

A la zona euro, l'activitat econòmica ha anat millorant progressivament durant l'any, tot i partir d'un nivell molt baix. Després d'un creixement nul el 2023 (0,0 %), la darrera dada disponible indica una expansió del +0,9 %. La taxa d'atur s'ha reduït lleugerament fins al 6,5 %, impulsada sobretot pels països del sud d'Europa, especialment Espanya. En canvi, França i Alemanya continuen mostrant un comportament per sota del desitjable. Alemanya es veu afectada pel mal comportament de l'economia xinesa, la debilitat del sector de l'automòbil i uns costos energètics més elevats que abans del 2022. A més, la zona euro presenta un desavantatge significatiu en termes de productivitat respecte als Estats Units.

Els indicadors PMI corroboren aquesta situació: el sector manufacturer es manté en territori contractiu (45,1), mentre que els serveis mostren un millor comportament (51,6 en l'última lectura).

Pel que fa als preus, la desinflació ha continuat el seu curs, amb l'IPC baixant del 2,9 % al 2,4 % en dotze mesos i l'IPC subjacent reduint-se del 3,4 % al 2,7 %. En resposta, el BCE ha aplicat quatre retallades de tipus, reduint la facilitat de dipòsit del 4,0 % al 3,0 %. A diferència de la Reserva Federal, el BCE manté un discurs coherent amb noves rebaxes de tipus que podrien arribar als 100 punts bàsics al llarg del 2025.

La situació política a França i el procés electoral a Alemanya podrien generar certa volatilitat a curt termini. No obstant això, una resolució favorable d'aquests problemes podria esdevenir una font de suport per al creixement europeu. A més, la zona euro encara compta amb un marge derivat d'unes taxes d'estalvi clarament superiors a la mitjana dels darrers anys, fet que podria impulsar el consum si es recupera la confiança dels consumidors.

Mentrestant, la Xina continua afrontant les debilitats estructurals de la seva economia, especialment per la crisi del sector immobiliari i la desacceleració d'alguns dels seus socis comercials tradicionals. Malgrat això, el PIB ha crescut un 5,4 %, superant els objectius de llarg termini de l'administració xinesa. L'absència d'un impuls fiscal rellevant ha perjudicat el país davant els mercats, tot i la intervenció més activa del Banc Popular de la Xina per fer front a una inflació propera al zero (+0,1 % interanual al desembre).

En aquest entorn, la renda variable ha tornat a registrar retorns superiors a la mitjana per segon any consecutiu. Als Estats Units, l'S&P 500 ha avançat un 23,3 %, impulsat per les Set Magnífiques (+66,9 %), amb NVIDIA liderant amb una revaloració del 171 %. A Europa, en canvi, el comportament ha estat més dispar, amb l'EuroStoxx 50 sumant un modest +1,2 %, l'Ibex +7,4 % i el DAX +11,7 %.

A la renda fixa, el crèdit i el carry han sostingut els retorns positius en la majoria dels índexs. El crèdit d'alt rendiment (high yield) ha superat el 9 % de rendibilitat tant a nivell global com paneuropeu.

De cara al 2025, els mercats hauran de gestionar l'impacte de les decisions de l'administració nord-americana, especialment en matèria de política aranzelària i geopolítica. A la renda fixa, s'espera que els bancs centrals reprenguin les baixades de tipus, sempre condicionades per l'evolució de la inflació. A la renda variable, el fenomen de la IA podria moderar-se, però s'espera que els beneficis es distribueixin entre un ventall més ampli d'empreses.

Tot i que les perspectives apunten a un any positiu per als actius de risc, és probable que els retorns siguin més moderats en comparació amb el bienni 2023-2024.

05/ GESTIÓ DEL RISC

Gestió del risc

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. Els principals riscos als quals s'exposa el Grup en el desenvolupament de la seva activitat són els següents:

- Risc de tipus d'interès,
- Risc de tipus de canvi,
- Risc de mercat,
- Risc de crèdit,
- Risc de liquiditat,
- Risc operacional,
- Risc de reputació,
- Gestió de capital.

La funció de seguiment i control permanent del risc a escala global, la té assignada el Director/a Global de Riscos, del qual depenen els departaments Risc de Crèdit, que gestiona i segueix el risc de crèdit amb els clients; Control de Risc Financer, que supervisa el risc de tipus d'interès, el de tipus de canvi, el de mercat, el de contrapartida, el de país i el de liquiditat; Controllador Filials, que controla l'activitat de les filials internacionals per assegurar que aquesta es duu a terme dins el marc regulador establert i es compleixen els requisits del supervisor de cada jurisdicció; Risc Operatiu, que supervisa els riscos operacionals de l'entitat, i Gestió de Capital. Addicionalment, com a funció global, els

responsables de control de risc de cadascuna de les entitats que formen part del Grup depenen funcionalment del Director/a Global de Riscos, el qual supervisa la seva activitat i assegura que, més enllà dels requeriments locals, s'apliquen uns estàndards de control homogenis dins del Grup.

El Departament d'Auditoria Interna assumeix un rol de control de tercera línia de defensa amb l'objectiu de posar de manifest l'incompliment o l'assumpció de riscos no autoritzats, i en plantejaria les mesures correctores en cas que no hagués estat detectat i reportat pels diferents responsables de control permanent.

Per tal d'assegurar l'evolució cap a una gestió avançada dels riscos, durant el 2016 el Grup va dur a terme el Pla corporatiu de riscos i va establir les bases per al desenvolupament d'un model de gestió integral en línia amb les recomanacions dels reguladors i les millors pràctiques del mercat. Durant els anys següents, es van emprendre les principals línies d'actuació d'aquest programa i es va fer realitat el model de gestió integrada de riscos en el Grup Andbank.

El 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. Addicionalment es disposa d'un Pla de recuperació amb diferents llindars d'alerta amb l'objectiu d'oferir una ràpida resposta vers un escenari de deteriorament del Balanç i millorar les eines de gestió i control del negoci.

Com a mínim, un cop l'any s'ha realitzat la revisió de les mètriques i límits del marc d'apetit de risc i del Pla de recuperació, amb l'objectiu d'adaptar-les a l'estratègia de negoci del Banc i l'assoliment dels seus objectius.

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

Els elements principals que asseguren un control efectiu són:

- Una estructura robusta de govern de riscos liderada per la Comissió de Riscos, que actua com a assessora del Consell d'Administració en l'àmbit del risc. Aquesta comissió compta amb dos 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 quals es troba exposada l'entitat. Aquest marc permet de 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, que garanteix la separació entre les unitats generadores del risc (primera línia de defensa) i les responsables del seu control (segona línia de defensa).
- 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 tots els riscos.

Els límits de risc es revisen periòdicament per tal d'adaptar-los a la conjuntura econòmica i dels mercats i, en qualsevol cas, es presenten, com a mínim, un cop l'any al Consell d'Administració per a la seva aprovació.

Pel que fa a la metodologia d'assignació de límits de risc de país, es consideren factors relativament estàtics, com ara la pertinença a organismes internacionals (UE, OCDE) o el *rating* (la qualificació) i factors dinàmics (variables de mercat), com el nivell al qual cotitza el *credit default swap* del país. Quant als límits de risc assignats a institucions financeres, es tenen en compte factors com ara el *rating* i el capital *Tier 1*, així com indicadors de mercat, concretament el nivell al qual cotitza el *credit default swap*. Aquesta metodologia permet de mantenir unes exposicions en risc estables en països i contrapartides amb una bona qualitat creditícia, així com reajustar ràpidament l'exposició a aquells països i contrapartides que presentin un deteriorament de la seva capacitat creditícia.

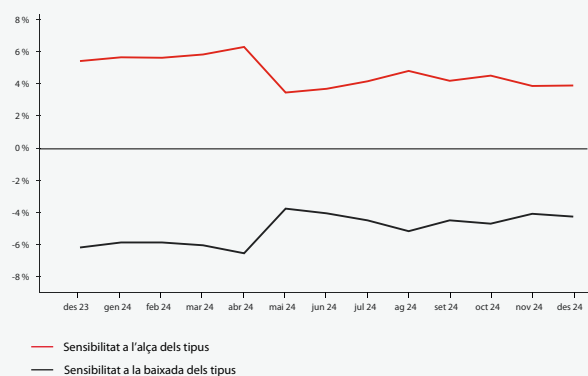
Com a responsable de la gestió del risc de tipus d'interès, de tipus de canvi, de risc país i de contrapartida, de liquiditat i de mercat, el Comitè d'Actius i Passius (COAP) es reuneix periòdicament. Addicionalment, és responsabilitat d'aquest comitè la gestió del balanç i la gestió del capital. Per la seva banda, el COAP delega la supervisió d'aquests riscos al Departament de Control de Risc Financer.

Risc de tipus d'interès

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 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.

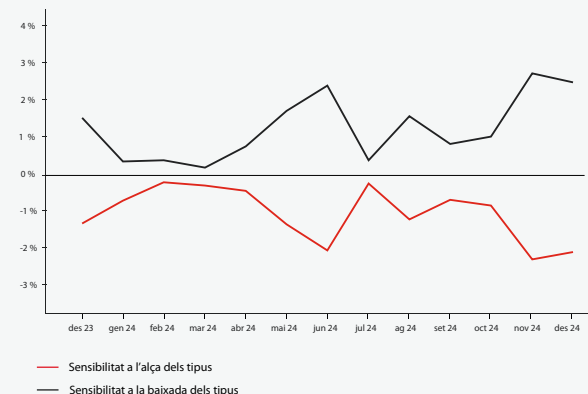
En la conjuntura de tipus d'interès del darrer any, el Grup manté una exposició positiva a desplaçaments de la corba de tipus d'interès, és a dir, el marge financer del Grup augmentaria en cas d'una pujada del tipus d'interès i, a la inversa, es veuria reduït davant una disminució dels mateixos. Així mateix, el gap de repricing dels actius i passius sensibles al tipus d'interès dels estats de situació és positiu, és a dir, globalment el repricing 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, en una cartera d'inversió creditícia majoritàriament a tipus flotants més un diferencial i en la possessió d'una cartera d'inversió de renda fixa invertida principalment en bons amb venciment a curt i a mitjà termini, encara que una part de la cartera es compona de bons a tipus fix de venciments llargs que permeten generar un marge addicional, i augmenten la duració de l'actiu de l'estat de situació consolidat. Una part d'aquests bons es troben coberts amb derivats de tipus d'interès que permeten cobrir el risc de duració.

Sensibilitat del marge financer a un any



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 de l'any 2024, la sensibilitat dels recursos propis ha fluctuat en terreny negatiu, com a conseqüència de l'estratègia de tipus d'interès adoptada i el posicionament del balanç, però sempre s'ha mantingut per sota d'aquest límit.

Sensibilitat dels recursos propis



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 tal que la posició oberta de divisa es mantingui dins dels límits autoritzats.

Les principals posicions netes per divises contravalorades a euro són les següents:

Milers d'euros		
Exposició a la moneda estrangera	2024	2023
USD	(1.808)	(2.820)
GBP	(563)	(1.360)
CHF	56	390
JPY	440	400

Risc de mercat

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, els tipus d'interès, les corbes de crèdit, la volatilitat i la liquiditat del mercat. La mesura que utilitza el grup per gestionar el risc de mercat de la cartera de negociació és la metodologia valor en risc (value at risk o VaR) com a estàndard general del mercat, així com les proves de resistència (stress testing) per a les carteres hold to collect (HTC), hold to collect and sell (HTC&S) i negociació.

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 2024, el VaR mig calculat per a la cartera de negociació ha estat de 342 milers d'euros, amb un màxim de 860 milers d'euros i un mínim de 129 milers d'euros, mentre que la posició mitja de la cartera de negociació ha estat de 262 milions d'euros. Majoritàriament, 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.

Milers d'euros				
A 31 de desembre de 2024	VaR a 31/12/2024	VaR Mig del període	VaR Màxim del període (*)	VaR Mínim del període (*)
Risc tipus interès	228	336	873	117
Risc de <i>spread</i>	72	64	53	63
Efecte diversificació	(63)	(59)	(66)	(51)
Total	236	342	860	129

(*) Les observacions de VaR màximes i mínimes per components de risc corresponen a les observades amb el VaR total.

El Grup aplica proves de resistència a la cartera d'inversió per avaluar quina seria la pèrdua de valor que experimentaria aquesta cartera 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 quatre escenaris, tres dels quals són històrics (crisi grega del 2010, atacs terroristes a les Torres Bessones del 2001 i Crisi sanitària Covid-19) i un és hipotètic (steepening paral·lel de la corba de tipus i dels diferencials de crèdit en 200 pb).

En la taula següent es mostra mensualment l'impacte en canvi de valor de les carteres de negociació i HTC&S i HTC dels diferents escenaris:

HTC&S + HTC					Negociació			
Mes	Crisi deute grec	Covid-19	Torres Bessones	Tipus i Crèdit +200pb	Crisi deute grec	Covid-19	Torres Bessones	Tipus i Crèdit +200pb
Gener	-2,68%	-1,42%	-2,61%	-6,88%	0,75%	0,53%	0,47%	-0,32%
Febrer	-2,97%	-1,59%	-2,88%	-7,57%	0,47%	0,30%	0,31%	-0,33%
Març	-2,38%	-1,54%	-3,02%	-9,02%	0,59%	0,31%	0,41%	-0,73%
Abril	-2,02%	-1,47%	-3,14%	-10,12%	1,01%	0,11%	0,64%	-2,79%
Maig	-1,88%	-1,60%	-3,47%	-11,60%	0,72%	-0,12%	0,43%	-2,50%
Juny	-1,54%	-1,49%	-3,51%	-12,13%	0,79%	0,13%	0,54%	-1,98%
Juliol	-1,15%	-1,66%	-3,92%	-13,86%	1,17%	0,39%	0,77%	-2,16%
Agost	-1,56%	-1,71%	-3,72%	-12,22%	1,01%	0,21%	0,62%	-2,24%
Setembre	-1,84%	-2,05%	-4,27%	-13,83%	1,26%	0,67%	0,89%	-1,61%
Octubre	-2,32%	-2,20%	-4,55%	-14,21%	1,17%	0,30%	0,72%	-2,43%
Novembre	-1,74%	-2,08%	-4,61%	-15,44%	1,06%	0,45%	0,69%	-1,60%
Desembre	-1,99%	-2,20%	-4,74%	-15,60%	1,73%	1,31%	1,08%	-0,36%

Risc de crèdit

El *risc de crèdit* fa referència a la pèrdua potencial provinent del fet que una contrapartida no compleixi les obligacions que té envers el Grup. L'exposició que té el Grup al risc de crèdit comprèn:

- El risc d'incompliment derivat de l'operativa habitual de tresoreria, que inclou, bàsicament, préstecs al mercat interbancari, préstecs i endeutament amb valors, operacions amb pacte de recompra i transaccions amb derivats OTC;
- El risc d'incompliment dels emissors de bons en cartera pròpia;
- El risc d'incompliment de la cartera creditícia.

El Grup aplica una política prudent en l'assignació de límits, i autoritza l'exposició al risc a països amb bona qualificació creditícia i, dins d'aquests països, a les entitats financeres que presenten un risc de crèdit moderat. L'aprovació dels límits de risc per part del Consell d'Administració és, com a mínim, anual.

La concessió de límits és més estricta per a les exposicions a contrapartides en què no hi ha un valor en garantia. En aquests casos, es requereix que la contrapartida tingui un *rating* d'alta qualitat creditícia, partint de l'avaluació de les principals agències (Moody's, Fitch i S&P), i que el mercat li assigni un risc de crèdit moderat en termes relatius, que es reflecteix en el nivell al qual cotitza el CDS a 5 anys respecte a un índex. L'observació de la variable de mercat permet d'incorporar en el model amb més immediatesa qualsevol canvi en la qualitat creditícia de la contrapartida.

Amb la finalitat de reduir l'exposició al risc, el Grup utilitza valors en garantia en diverses operacions, bàsicament, transaccions amb derivats OTC, operacions amb pacte de recompra i préstec i endeutament de valors. Per a les contrapartides amb les quals hi ha signat un contracte marc ISDA amb acceptació de *netting*, s'efectua una compensació de l'exposició en derivats entre ambdues contrapartides. Andbank té signats contractes ISDA, CSA i GMRA amb diverses contrapartides, i això li permet diversificar les contrapartides disponibles amb les quals efectuar transaccions amb derivats i, al mateix temps, limitar l'exposició al risc de la contrapartida. Paral·lelament, s'està duent a terme una gestió de valors en garantia molt activa, que comprèn un monitoratge diari de les exposicions subjectes als contractes esmentats i l'emissió de peticions de valors en garantia addicionals a les contrapartides en les quals s'origina una exposició al risc que cal mitigar.

Durant l'any 2024, la cartera de renda fixa del Grup s'ha dirigit a actius de bona qualitat creditícia, amb un percentatge d'inversió de la cartera del 34,04 % en sobirans, administracions públiques o agències governamentals. Pel que fa a la concentració per països, la cartera està diversificada principalment en emissors d'Espanya, Estats Units, Itàlia, França, Alemanya, Holanda i Andorra que suposen el 86 % del total de la cartera.

Així, la cartera de renda fixa es compon d'emissions en què el Grup manté una exposició directa al risc de l'emissor o el garant, les quals, en la seva gran majoria, tenen *rating* de grau d'inversió, així com de bons de cobertura de dipòsits estructurats de clients, que el Grup manté en el balanç, però per als quals s'ha transferit el risc als seus clients. La classificació de la cartera de renda fixa segons el *rating* de l'emissor és la següent (en milers d'euros):

milers d'euros		
<i>Rating</i>	31/12/2024	31/12/2023
AAA	50.153	60.433
De AA+ a AA-	251.148	263.422
De A+ a A-	504.000	425.321
BBB+	143.516	100.464
BBB o Inferior	219.272	271.708
Total	1.168.089	1.121.348

Respecte a l'exposició al risc de crèdit per operativa amb clients, la inversió creditícia bruta del Grup se situa en 3.481 milions d'euros, principalment en pòlisses de crèdit i préstecs, i en destaquen les operacions amb garantia pignorativa (1.929 milions d'euros) i garantia hipotecaria (1.256 milions d'euros).

Els principals elements en la gestió del risc de crèdit són les polítiques de concessió i les facultats, el monitoratge de l'evolució de l'exposició i l'establiment de comitès periòdics (Risc Irregular i Comissió Executiva). Les concentracions en risc de crèdit es revisen com a mínim amb periodicitat setmanal, amb un seguiment per tal que estiguin dins els paràmetres marcats pel supervisor i establint nivells d'endeutament màxim en determinats col·lectius. La responsabilitat de la gestió i del control del risc de crèdit amb clients correspon al Departament de Risc de Crèdit.

Paral·lelament, es duu a terme un control dels nivells de morositat per producte per tal d'ajustar les polítiques de concessió i les facultats. Les decisions de concessió es determinen en relació amb l'operació. El seguiment de l'evolució del risc es fa a partir de l'anàlisi de variables qualitatives i quantitatives, adaptades als requisits del supervisor. La ràtio de morositat del grup és del 0,95% i se situa per sota de la mitjana de les institucions financeres dels països veïns. Durant el 2024, el Grup ha mantingut una política de dotacions conservadora, fet que ha permès que les provisions del total de la cartera creditícia representin un 52% del saldo de dubtosos.

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 una 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, una alta diversificació i una baixa concentració dels recursos de clients. Addicionalment, la societat duu a terme majoritàriament per al mercat andorrà el negoci de banca minorista mitjançant la concessió de crèdits per a particulars i petites i mitjanes empreses a Andorra.

Amb l'objectiu d'assegurar una gestió òptima del risc de crèdit integrada en l'estructura de gestió global de riscos que permeti d'obtenir una rendibilitat d'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 de risc definit i el compliment de les directrius reguladores.

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 els procediments de riscos, els límits i les delegacions de facultats, i aproven i supervisen el marc d'actuació de Risc de Crèdit.

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

Cicle del risc de crèdit

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, fins al 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, la liquiditat i la qualitat de les garanties aportades.

Aquest procés ha de tenir en compte els criteris d'aprovació d'operacions definits en la política de risc de 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 les línies autoritzats amb cada contrapartida. El Consell d'Administració aprova aquest model, que es revisa anualment. Qualsevol nova operació queda subjecta al compliment d'aquests límits, el consum dels quals és monitorat en tot moment.

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

- Proposta: el gestor presenta l'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 i valida l'existència documental de la informació relacionada amb les operacions, així com la seva qualitat i accessibilitat, necessàries per a la sanció posterior.
 - Sanció de l'operació: un cop analitzada l'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 la signatura d'una acta, i la seva comunicació posterior a les funcions involucrades per al seu registre correcte 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 a detectar anticipadament les incidències que puguin arribar a produir-se amb la finalitat d'emprendre accions encaminades a mitigar-les o resoldre-les.

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

Adicionalment, es fa un seguiment i control diaris del compliment dels límits i les línies de risc aprovats. En el tancament de mercat, es recalculen totes les exposicions d'acord amb els fluxos d'entrada i de 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 l'àmbit de gestió del risc de crèdit. Aquest procés defineix les estratègies i accions necessàries per tal d'assegurar la regularització i recuperació correctes dels crèdits en situació irregular, en el menor temps i cost possibles. Aquesta funció correspon al Departament de Recobriment i Recuperacions. Aquest departament és una àrea de gestió directa de clients, i 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 (Comercial, Riscos i Assessoria Jurídica) i està subjecte a una revisió permanent i una millora contínua dels processos i les metodologies de gestió, per adaptar-los en funció del context normatiu vigent i les millors pràctiques del sector.

Deteriorament del risc de crèdit

Un actiu financer o una exposició creditícia es considera deteriorat quan hi ha una evidència objectiva que s'ha produït un esdeveniment o l'efecte combinat de diversos esdeveniments que dona lloc a un impacte negatiu en els fluxos d'efectiu futurs que es van estimar en el moment de formalitzar la transacció, a causa de la materialització d'un risc de crèdit. Les pèrdues per deteriorament dels instruments de deute i altres exposicions creditícies fora del balanç es registren com una despesa en l'estat de resultats consolidat de l'exercici en què aquest deteriorament s'estima, i les recuperacions de les pèrdues registrades prèviament, si escau, es reconeixen també en l'estat de resultats consolidat de l'exercici en què el deteriorament desapareix o es redueix.

El càlcul del deteriorament dels actius financers es fa en funció del tipus d'instrument, un cop s'han tingut en compte les garanties eficaces rebudes. Per als instruments de deute valorats al cost amortitzat, el Grup reconeix tant comptes correctors, quan es constitueixen provisions per insolvències per cobrir les pèrdues per deteriorament, com sanejaments directes contra l'actiu, quan s'estima que la recuperació és remota.

Classificació comptable en funció del risc de crèdit per insolvència

El Grup ha establert criteris que permeten d'identificar els acreditats que presentin increments significatius de risc o debilitats o evidències objectives de deteriorament, i classificar-los en funció del seu risc de crèdit.

Les exposicions creditícies, així com les exposicions fora del balanç, es classifiquen, en funció del risc de crèdit, en les fases següents:

- Risc normal o fase 1: operacions que no compleixen els requisits per classificar-les en altres categories.
- Risc normal amb increment significatiu de risc o fase 2: aquesta categoria comprèn totes les operacions que, sense complir els criteris per classificar-se individualment com a fase 3 o fallides, presenten augmentos significatius del risc de crèdit des del reconeixement inicial. S'inclouen en aquesta categoria les operacions en què hi hagi imports vençuts de més de 30 dies d'antiguitat. Les operacions refinançades i reestructurades, classificades en aquesta categoria, es classifiquen en una categoria de menys risc quan donen compliment als requisits establerts per proporcionar aquesta reclassificació. Les operacions que es van classificar com a risc normal en vigilància especial (fase 2), a causa d'increments significatius del risc o a causa d'imports vençuts de més de 30 dies, s'han de reclassificar en la categoria de risc normal (fase 1), un cop hagin superat un període de prova de sis mesos, basat en la probabilitat d'entrada en la categoria de risc normal en vigilància especial. Amb criteris subjectius, segons directius de la Política Global de Riscos de l'entitat, es classificaran en aquesta fase totes les operacions vinculades a promocions immobiliàries amb un risc viu superior als 2,5 milions d'euros.
- Risc dubtós o fase 3: comprèn els instruments de deute, vençuts o no, en els quals, sense que hi concorrin les circumstàncies per classificar-los en la categoria de risc fallit, es presentin dubtes raonables sobre el reemborsament total (principal i interessos) per part del titular, així com les exposicions fora del balanç el pagament de les quals per part del Grup sigui probable i la seva recuperació, dubtosa.

- Per raó de la morositat del titular: operacions amb algun import vençut per principal, interessos o despeses pactats contractualment, amb caràcter general, amb més de 90 dies d'antiguitat (si bé es prenen en consideració les característiques particulars de les operacions originades o comprades amb deteriorament creditici), llevat que sigui procedent classificar-los com a fallits. També s'inclouen en aquesta categoria les garanties concedides quan l'avalat hagi incorregut en morositat de l'operació avalada. Així mateix, s'hi inclouen els imports de totes les operacions d'un titular quan les operacions amb imports vençuts amb caràcter general, tal com s'ha indicat anteriorment, de més de 90 dies d'antiguitat, siguin superiors al 20 % dels imports pendents de cobrament.
- Per raons diferents de la morositat del titular: operacions en què, sense que hi concorrin les circumstàncies per classificar-les en les categories de fallides o en la fase 3 per raó de la morositat, es presenten dubtes raonables sobre l'obtenció dels fluxos d'efectiu estimats de l'operació, així com les exposicions fora del balanç no qualificades en la fase 3 per raó de la morositat el pagament de les quals per part del Grup sigui probable i la seva recuperació, dubtosa.

La definició comptable de fase 3 coincideix amb la que es fa servir en la gestió del risc de crèdit efectuada pel Grup. Així mateix, coincideix amb la definició de *default* reguladora, a excepció que, en termes reguladors, es consideren *default* totes les operacions d'un titular en segment empresarial, quan hi ha imports vençuts amb més de 90 dies d'antiguitat, mentre que en la definició comptable únicament es consideren fase 3 totes les operacions d'un titular quan les operacions amb imports vençuts de més de 90 dies d'antiguitat són superiors al 20 % dels imports pendents de cobrament.

- Risc fallit: el Grup dona de baixa dels estats de situació les operacions que, després d'una anàlisi individualitzada, es considerin totalment o parcialment de recuperació remota. Dins d'aquesta categoria s'hi inclouen els riscos dels clients que estan en concurs de creditors amb petició de liquidació, així com les operacions classificades en la fase 3 per raons de morositat amb una antiguitat superior als quatre anys, o inferior, quan l'import no cobert amb garanties eficaces s'hagi mantingut amb una cobertura per risc de crèdit del 100 % durant més de dos anys, llevat dels saldos que comptin amb garanties eficaces suficients. Igualment, s'hi inclouen operacions que, sense presentar cap de les situacions anteriors, tenen un deteriorament notori i irrecuperable de la seva solvència.

Estimacions de les cobertures de les pèrdues per risc de crèdit

Els instruments de deute no inclosos en la cartera d'actius financers mantinguts per negociar, així com les exposicions fora de balanç, es classifiquen, en funció del risc de crèdit per insolvència, en alguna de les categories recollides en les seccions següents.

Les cobertures de les operacions classificades com a risc normal estan associades a un grup d'operacions amb característiques de risc de crèdit similars («grup homogeni de risc») i, per tant, es poden estimar de forma col·lectiva, tenint en compte les pèrdues creditícies d'operacions amb característiques de risc similars.

Les cobertures de les operacions classificades com a risc normal amb increment significatiu del risc poden estar associades a un grup homogeni de risc o a una operació. Quan estiguin associades a un grup homogeni, s'han d'estimar de forma col·lectiva; quan estiguin associades a operacions concretes, es poden estimar sia de forma individualitzada, a partir de les pèrdues creditícies de l'operació, sia de forma col·lectiva.

Finalment, les cobertures de les operacions classificades com a risc dubtós estan associades a operacions concretes i es poden estimar de forma individualitzada o bé de forma col·lectiva.

Mitigació del risc de crèdit

L'exposició al risc de crèdit es gestiona i se segueix rigorosament amb base en anàlisis de solvència dels acreditats i del seu potencial per atendre el pagament de les seves obligacions amb el Grup, i els límits d'exposició establerts per a cada contrapart s'adeqüen fins al nivell que es consideri acceptable. També és habitual modular el nivell d'exposició mitjançant la constitució de col·laterals i garanties a favor del banc per part de l'obligat.

Normalment, aquestes corresponen a garanties de tipus real, majoritàriament dineràries, de valor o hipotecàries d'immobles destinats a habitatge (acabats o en construcció). El Grup també accepta, encara que en menor grau, un altre tipus de garanties reals, com ara hipotecàries sobre immobles locals, naus industrials, etc., així com actius financers. Una altra tècnica de mitigació del risc de crèdit habitualment usada per l'entitat és l'acceptació d'aval, en aquest cas, condicionada al fet que l'avalador presenti una solvència contrastada.

Totes aquestes tècniques de mitigació s'estableixen assegurant-ne la certesa jurídica, és a dir, amb contractes legals que vinculen totes les parts i permeten la seva exigibilitat legal en totes les jurisdiccions pertinents per assegurar, en tot moment, la possibilitat de liquidació de la garantia.

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 el 31 de desembre del 2024 i 2023, sense deduir-ne 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	
Exposició màxima al risc de crèdit	31/12/2024	31/12/2023	
Actius financers mantinguts per a negociar	306.529	246.671	
Derivats	147.068	145.836	
Instruments de patrimoni	8.754	171	
Valors representatius del deute	150.707	100.665	
Préstecs i bestretes	-	-	
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatoriament a valor raonable amb canvis en resultats	6.461	7.626	
Instruments de patrimoni	6.461	7.626	
Valors representatius de deute	-	-	
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	20.291	22.046	
Instruments de patrimoni	-	-	
Valors representatius de deute	20.291	20.004	
Préstecs i bestretes	-	2.042	
Actius financers disponibles per a la venda	317.950	380.518	
Instruments de patrimoni	14.287	6.512	
Valors representatius de deute	303.663	374.006	
Actius financers a cost amortitzat	4.440.834	4.382.815	
Valors representatius de deute	693.428	626.673	
Préstecs i bestretes	3.747.406	3.756.142	
Derivats – Comptabilitat de cobertures	7.140	11.678	
Total riscos per actius financers	5.099.205	5.051.354	
Compromisos de préstec concedits	986.168	770.171	
Garanties financers concedides	92.913	97.619	
Altres compromisos i altres garanties concedides	28.789	28.372	
Total compromisos i garanties concedides	1.107.870	896.162	
Total exposició màxima al risc de crèdit	6.207.075	5.947.516	

Risc de liquiditat

El *risc de liquiditat* es defineix com el risc que el Grup no pugui fer front als seus compromisos de pagament en un moment determinat, ja siguin els ocasionats pel venciment de dipòsits, la disposició de línies de crèdit concedides o els requeriments de garanties en operacions amb valors en garantia, entre d'altres.

El COAP gestiona el risc de liquiditat assegurant que en tot moment es disposa de liquiditat suficient per tal d'atendre cancel·lacions dels passius, alhora que manté un romanent de liquiditat per aprofitar oportunitats d'inversió en l'actiu.

Amb la finalitat de gestionar correctament la liquiditat, s'analitza el balanç per venciments contractuals. L'entitat disposa d'eines informàtiques per distribuir correctament els venciments de les partides d'actiu i passiu en el temps, d'aquesta manera es poden analitzar els fluxos futurs de cobrament i pagament, i determinar-ne els possibles *gaps*.

La major part del finançament prové dels dipòsits de clients, tot i que el mercat interbancari, principalment mitjançant operacions amb pacte de recompra, és una font de finançament rellevant.

La taula següent mostra els actius i passius classificats per venciments. Per a determinades partides, com poden ser els comptes corrents, es considera que una part d'aquestes no tenen venciment. Ateses l'experiència històrica i la seva estabilitat en el balanç, la resta es distribueix en els diferents terminis d'acord amb un estudi extern.

Milers d'euros							
31 de desembre de 2024	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	3.954.203	(785)	29.922	(7.768)	246.666	-	4.222.238
Actius financers	93.092	113.609	177.668	369.852	403.720	42.323	1.200.263
Préstecs i partides a cobrar	752.476	56.358	697.226	1.376.187	866.924	(1.765)	3.747.406
Préstecs i crèdits a entitats	85.676	482	14.645	67.252	105.512	1.242	274.807
Crèdits a clients	666.801	55.876	682.581	1.308.936	761.412	(3.007)	3.472.599
Derivats de cobertura	-	-	-	-	-	7.140	7.140
Inversions depenents, negocis conjunts i associats	-	-	-	-	-	9.548	9.548
Altres actius	-	-	-	-	-	1.023.574	1.023.574
Total actiu	4.799.771	169.181	904.816	1.738.271	1.517.310	1.227.770	10.357.119
Passius financers mantinguts per a negociar	-	-	-	-	-	93.237	93.237
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	-	-	-	-	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat	2.701.154	1.030.638	1.547.797	663.983	1.977.353	1.045.141	8.966.067
Dipòsits a bancs centrals	8.734	10.000	21.000	-	-	379	40.112
Dipòsits en bancs	41.124	(0)	71.959	128.071	195.394	4.213	440.762
Dipòsits clients	2.642.717	1.004.274	1.386.672	509.216	1.716.989	924.490	8.184.358
A vista	1.397.777	60.153	95.344	363.475	1.669.007	896.439	4.482.193
A termini	1.244.940	944.122	1.291.328	145.742	47.982	-	3.674.114
Interessos correguts no pagats	-	-	-	-	-	28.051	28.051
Altres passius financers	-	-	-	-	-	-	-
Valors emesos representatius de deute	8.579	16.364	68.166	26.696	64.970	-	184.775
Altres passius financers	-	-	-	-	-	116.059	116.059
Derivats de cobertura	-	-	-	-	-	7.143	7.143
Passius amparats per contractes d'assegurances	-	-	-	-	-	27.843	27.843
Altres passius	-	-	-	-	-	534.508	534.508
Total passiu	2.701.154	1.030.638	1.547.797	663.983	1.977.353	1.707.873	9.628.798
Patrimoni					33.880	694.441	728.321
Total passiu + patrimoni net	2.701.154	1.030.638	1.547.797	663.983	2.011.233	2.402.314	10.357.119
GAP SIMPLE	2.098.618	(861.457)	(642.982)	1.074.288	(493.923)	(1.174.544)	(0)
GAP ACUMULAT	2.098.618	1.237.161	594.179	1.668.467	1.174.544	(0)	(0)

El Departament de Middle Office controla diàriament la liquiditat disponible a diferents terminis, verificant que es mantingui per sobre del mínim de liquiditat establert. Durant l'any 2024, aquest mínim se situa en 300 milions dels dos dies fins als 3 mesos i 500 milions d'euros fins a un any d'efectiu i posicions amb elevada liquiditat. Aquest control inclou el seguiment diari de les posicions finançables amb pacte de recompra i de la cartera líquida. El banc ha complert aquests límits durant tot l'exercici.

El Grup Andbank, per complir els estàndards internacionals, calcula i segueix la ràtio de liquiditat LCR (*liquidity coverage ratio*). Aquesta ràtio està definida pel Comitè de Supervisió Bancària de Basilea i relaciona els actius d'alta liquiditat disponibles amb el net d'entrades menys sortides d'efectiu els 30 dies següents. El nivell del Grup Andbank en el tancament del 2024 és del **387%**, de manera que compleix sobradament el límit imposat per normativa (100%).

A part de la ràtio de cobertura a curt termini, el Grup Andbank, sobre una base consolidada, calcula des del mes de març i trimestralment la ràtio de cobertura de liquiditat a llarg termini (NSFR). Aquesta ràtio també està descrita pel Comitè de Supervisió Bancària de Basilea, que la defineix com la quantitat de finançament estable disponible per a l'entitat respecte a la quantitat de finançament requerit amb un horitzó temporal d'un any. El nivell d'aquesta ràtio en el tancament del 2024 és del **189%**, que compleix el límit imposat per normativa (100%).

Adicionalment, s'elabora periòdicament un pla de contingència de la liquiditat del Grup, en què s'avalua quina és la liquiditat contingent en funció de diferents nivells de mobilització dels actius líquids i les fonts de finançament disponibles, considerant quin és el cost al qual es podria generar aquesta liquiditat. Així, es fa un rànquing dels actius mobilitzables i les fonts de liquiditat gestionables, en què es prioritza la utilització de fonts de liquiditat que tenen un impacte baix en el compte de resultats i es posterga l'ús de fonts de liquiditat que tenen un impacte negatiu elevat en el compte de resultats. També s'identifiquen les situacions potencials de sortida de liquiditat, ja siguin derivades de l'activitat dels clients o de l'activitat en els mercats financers, i es classifiquen en dos grups, en funció del grau de probabilitat que succeeixin, com a probables o improbables. Al final, es contrasta la liquiditat que es podria generar respecte a les sortides potencials i s'avalua que l'excedent sigui superior al nivell mínim de liquiditat aprovat.

Risc operacional

El banc defineix, d'acord amb les directrius del Comitè de Basilea, el *risc operacional* com el risc de pèrdua o guany resultant de les deficiències o la falta d'adequació en els processos interns, els recursos humans o els sistemes, o bé a causa d'esdeveniments externs.

El risc operacional és inherent a totes les activitats, els productes, els sistemes i els processos, i els seus orígens són diversos (processos, fraus interns i externs, tecnològics, recursos humans, pràctiques comercials, desastres, proveïdors). En conseqüència, el Grup considera important assegurar que la gestió del risc operacional està integrada en l'estructura de gestió global de riscos de l'entitat i que es gestiona de forma activa.

El principal objectiu del banc en relació amb el risc operacional és la identificació, l'avaluació, el control i el seguiment de tots els esdeveniments que suposin un focus de risc, amb pèrdua econòmica o sense, amb l'objectiu d'adoptar les millors mesures per a la seva mitigació.

El Departament de Risc Operacional té com a objectiu principal 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 el compte de resultats. Les seves principals responsabilitats són:

- Promoure el desenvolupament d'una cultura de risc operacional en tot el Grup, involucrant totes les funcions de negoci en la gestió i el control d'aquest.
- Dissenyar i implantar un marc per a la gestió i el control del risc operacional per garantir que tots els esdeveniments susceptibles de generar risc operacional són identificats i gestionats degudament.
- Vetllar pel disseny, el manteniment i la implementació correctes del cos normatiu relatiu al risc operacional.
- Fer el seguiment dels límits de risc operacional establerts, assegurant el manteniment del perfil de risc dins els nivells fixats en l'apetit de risc de l'entitat.
- Supervisar la gestió i el control del risc operacional en les diferents àrees de negoci i suport.
- Assegurar que l'Alta Direcció i el Consell d'Administració reben una perspectiva global de tots els riscos rellevants per garantir la comunicació del perfil de risc operacional.

Les àrees i departaments són les responsables de la gestió diària del Risc Operacional en els seus àmbits respectius. Això implica identificar, avaluar, gestionar i controlar els riscos operacionals de la seva activitat, i informar-ne, i col·laborar amb la Direcció de Risc Operacional en la implementació del model de gestió.

La Direcció de Risc Operacional és la responsable de definir, estandarditzar i implementar el model de gestió, mesurament i control del risc operacional. A més, proporciona suport a les àrees i departaments i consolida la informació sobre els riscos operacionals de tot el perímetre per al *Reporting* a l'Alta Direcció i als comitès/comissions de gestió de risc implicats.

El marc de gestió del risc operacional de l'Entitat es basa en el model independent de les tres línies de defensa, en què les mateixes àrees i departaments són les responsables de la primera línia de control, la Direcció de Risc Operacional és la segona línia i Auditoria Interna actua com a tercera línia de defensa independent.

La metodologia implementada a través de les palanques de gestió del Risc Operacional i les eines i procediments de mesurament, seguiment i mitigació formen part del conjunt palanques de gestió fonamentals d'identificació, mesurament i avaluació del risc operacional.

Les eines d'identificació i mesura dels riscos operacionals donen una visió de les pèrdues que s'han materialitzat i permeten realitzar l'autoavaluació dels riscos i controls, que servirà per posar el focus en la gestió proactiva i la mitigació dels riscos operacionals. Tots els processos d'autoavaluació de riscos, enriquiment de la base de dades de pèrdues, gestió de KRI, establiment de punts febles i plans d'acció, etc. es fan a través de fluxos de treball que gestiona i controla el mateix departament de Risc Operacional, conjuntament amb les persones responsables de les tasques de seguiment dels diferents departaments.

Les principals eines utilitzades per a la gestió del risc operacional dins el Grup són:

- L'exercici anual d'Autoavaluació de Risc Operacional amb el seu mapa de riscos, que consisteix en una avaluació de les activitats pròpies per tal d'identificar aquells processos i/o tasques que poden generar un risc dins 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
- La base de dades d'esdeveniments, que permet la captura i el registre de tots els successos relacionats amb el risc operatiu succeïts a totes les filials del Grup. Els esdeveniments més rellevants de cada filial i del Grup són especialment revisats i documentats.
- Els indicadors clau de risc (*KRI*, de l'anglès *key risk indicators*) permeten la gestió proactiva del risc avaluant el grau de control operatiu a través de l'anàlisi i del seguiment de la seva evolució.
- Els plans d'acció que es defineixen per tal de mitigar el risc d'aquells esdeveniments amb risc residual elevat i/o crític.

El Banc utilitza per al càlcul dels requeriments de fons propis per risc operacional el mètode d'indicador bàsic, mitjançant el qual els requeriments de recursos propis es determinen pel 15% de la mitjana de l'indicador rellevant dels tres últims exercicis, seguint les indicacions de l'article 202 del Reglament de desenvolupament de la Llei 35/2018. L'import dels requisits de capital a 31 de desembre del 2024 de risc operacional, calculat segons el mètode de l'indicador bàsic, ascendeix a 43.916 milers d'euros amb una exposició al risc operacional de 548.947 milers d'euros (APR's).

Risc de reputació

Complir amb la normativa vigent que regula la nostra activitat bancària i de prestació de serveis financers 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 de reputació. Per *risc de compliment normatiu* s'entén la possibilitat de tenir sancions o pèrdues financeres, de caràcter material o de reputació, com a conseqüència de l'incompliment de la normativa vigent i/o dels propis procediments interns del Grup. Per tant, el risc de compliment normatiu està estretament

l·ligat amb el risc de reputació 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.

El Grup Andbank concep la seva imatge pública com el seu millor actiu a l'hora de preservar la confiança dels clients, reguladors, accionistes i inversors.

El Grup 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 destina importants recursos a la millora continuada del capital humà i dels mitjans tècnics disponibles que permetin el desenvolupament d'un model de control 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 anualment amb la finalitat d'adaptar-les a l'evolució de l'activitat que desenvolupa el Grup Andbank. Les polítiques globals, que emmarquen la prevenció de blanqueig de capitals, la funció de compliment normatiu, anticorrupció i el codi de conducta, són aplicables per a tot el Grup, com també ho són un conjunt de controls interns per a la gestió del risc d'incompliment normatiu i de reputació.

Així mateix, l'entitat compta amb 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 la suficiència del model de compliment normatiu per a tot el Grup Andbank. Cal esmentar que el model inclou un programa de prevenció de risc penal.

A continuació, es relacionen els principals pilars en els quals Andbank ha instrumentat la gestió del risc d'incompliment normatiu i del risc de reputació:

Normes ètiques i de conducta

El Grup adopta mesures que promouen un comportament ètic per part de tots els treballadors del Grup. A aquest efecte, Andbank entén que el client és l'element principal de l'entitat i cap negoci no és admissible si pot generar risc de reputació.

El Grup Andbank compta amb un codi ètic que estableix estàndards estrictes de conducta que tots els treballadors, directius i administradors han de complir, i els vincula a desenvolupar una conducta responsable en l'exercici de les seves funcions. Els empleats disposen d'un canal segur per a resoldre dubtes o comunicar activitats que puguin contravenir els estàndards de conducta de l'entitat.

Prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme

El Grup Andbank es compromet activament a lluitar contra el blanqueig de capitals, el finançament del terrorisme i altres delictes financers, dins el marc de la Llei 14/2017 de prevenció i lluita contra el blanqueig de diners o valors i el finançament del terrorisme, i les seves posteriors modificacions. L'efectiva implementació de procediments i normes basades en la premissa «coneix el teu client» (KYC, de l'anglès *know your customer*) són fonamentals per al Grup.

El KYC suposa conèixer amb detall tant les persones i les entitats amb les quals el Grup opera (sigui una simple transacció o una relació comercial duradora) o a les quals ofereix serveis, així com conèixer qui en són els beneficiaris finals i les 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 semblant en l'admissió de nous empleats, «coneix el teu empleat» (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 prevenció del blanqueig de capitals, basat en les directives 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 evolució constant per a la seva adaptació als canvis normatius.

A aquest efecte, Andbank aplica un conjunt de mesures de diligència deguda en l'adopció i el seguiment de l'operativa de clients. A partir de la informació facilitada pels clients i la informació obtinguda per la mateixa entitat, tots els clients es classifiquen en funció del seu risc potencial, d'acord amb els estàndards internacionals en aquesta matèria (com el país d'origen, de residència o l'activitat professional, entre altres).

El Grup Andbank aposta per les noves tecnologies i disposa de mitjans tècnics de darrera generació per a detectar patrons de comportament i operativa sospitosa d'estar relacionada amb el blanqueig de capitals o el finançament del terrorisme.

La funció de Compliment Normatiu es centra en fer una revisió independent per donar les garanties suficients en l'adopció dels nous clients. Aquest procés no es limita a la seva acceptació, sinó que és essencial fer-ne un seguiment continu per garantir el coneixement adequat dels clients en tot moment i així poder detectar operacions que puguin ser contràries al que estableix la normativa vigent.

Amb l'objectiu d'estandarditzar i fer més efectiu el control sobre potencials riscos de Compliment Normatiu s'han desenvolupat procediments on es recullen les activitats a mitjançant les quals es gestionen els riscos. Aquests procediments, els quals es troben actualitzats d'acord amb la normativa local i els estàndards internacionals.

Per reforçar el bon govern en aquest àmbit tan crític per a qualsevol entitat financera, el Grup Andbank ha establert diversos comitès on participa l'Alta Direcció, i on es revisa l'adopció de clients especialment rellevants i on es fa un seguiment de les actuacions dutes a terme per Compliment Normatiu en aquesta matèria, a més d'adoptar totes les decisions que calgui per complir amb els objectius assenyalats anteriorment.

D'acord amb la normativa vigent, Andbank està sotmesa a un procés anual de supervisió independent dels processos esmentats anteriorment.

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 aquest efecte, el Grup disposa de 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 de reputació pren en consideració el següent:

- Una estructura organitzativa orientada a la gestió del risc.
- Assignació de funcions i responsabilitats dins l'organització.
- Polítiques i procediments transparents a disposició dels clients.
- Reforçament de les normes de conducta per a una protecció més gran dels inversors.
- Un procediment de distribució de productes financers basat en la categorització dels serveis, la tipologia de clients i els 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 a ambdues parts.
- La resolució justa de les reclamacions del client.

La Llei 7/2024 del 27 de maig, 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, les seves posteriors modificacions i el Reglament de desenvolupament de la Llei 7/2024 culminen la transposició del marc regulador de MiFID i la legislació Andorrana.

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 d'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, del 30 de novembre, d'intercanvi automàtic d'informació en matèria fiscal, que recull els principis que estableix l'OCDE per al 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 al lloc 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 autoritats competents respectives (en el cas del Principat d'Andorra, la comunicació es fa al Departament de Tributs i de Fronteres) determinada informació personal i fiscal respecte als comptes de clients no residents.

Tanmateix, i d'acord amb la normativa vigent, Andbank està sotmesa a un procés anual de supervisió independent dels processos esmentats anteriorment.

Gestió del coneixement i formació

Una de les actuacions prioritàries del Grup són les accions formatives perquè tots els empleats tinguin coneixement de les exigències derivades de la normativa vigent i de les polítiques i els procediments implantats.

El Grup defineix anualment els plans de formació necessaris en totes les jurisdiccions, els quals són impartits pel mateix Grup o per proveïdors externs, tant de manera presencial com a través del canal virtual. Transmetre la cultura de compliment a tota l'organització és una necessitat per a una gestió adequada del risc de compliment normatiu.

A través d'aquests programes anuals, s'imparteixen cursos de regulació en l'àmbit fiscal, de prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme, i de protecció a l'inversor, que són adaptats en temàtica i profunditat a les activitats que duen a terme els receptors d'aquests cursos.

Així mateix, Andbank fomenta que el seu equip professional disposi de certificacions professionals reconegudes, així com d'una formació contínua en matèria de prevenció de blanqueig i finançament del terrorisme.

Protecció de dades

El Grup Andbank té el compromís per protegir la privacitat, d'acord amb el que disposa la Llei 29/2021, del 28 d'octubre, qualificada de protecció de dades personals. El programa de compliment normatiu d'Andbank implementa un conjunt de procediments que tenen com a objectiu assegurar que la informació de clients és tractada de manera lícita, lleial i transparent; d'acord amb finalitats legítimes i només durant el temps necessari per a les finalitats del tractament i garantint la seguretat.

Incidències i reclamacions

El Grup Andbank posa en tot moment en primer lloc l'interès del client, 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 els procediments necessaris per a mitigar el risc que aquestes incidències es puguin repetir.

Gestió del capital

En el procés d'homologació del marc legislatiu al cabal comunitari europeu i, particularment, en matèria de legislació prudencial, el Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió del 20 de desembre del 2018, va aprovar la Llei 35/2018 de solvència, liquiditat i supervisió prudencial d'entitats bancàries i empreses d'inversió. Aquesta llei, juntament amb el Reglament que la desenvolupa, pretén donar cobertura al paquet normatiu europeu CRD i CRR, constituït pel Reglament UE núm. 575/2013 i la Directiva 2013/36/UE i les seves posteriors modificacions.

Aquesta llei, que va entrar en vigor el 24 de gener del 2019, deroga la Llei de regulació dels criteris de solvència i liquiditat de les entitats financeres, del 29 de febrer del 1996.

La nova llei obliga les entitats bancàries a mantenir una ràtio de capital de nivell 1 ordinari (CET 1) mínima del 4,5 %, una ràtio de capital de nivell 1 (Tier 1) mínima del 6 % i una ràtio total de capital del 8 %. Addicionalment als requeriments anteriors, a data 31 de desembre de 2024, les entitats estan obligades a mantenir un coixí de conservació de capital del 2,5% així com un coixí de capital per a entitats d'importància sistèmica del 0,75 %, ambdós han de ser satisfets amb capital de nivell 1 ordinari. El 31 de desembre del 2024, Andbank se situa molt per sobre d'aquestes ràtios mínimes. En aquest entorn regulador, les ràtios de capital d'Andbank el 31 de desembre del 2024 són:

	Global	Progressiva
Ràtio CET 1	15,03 %	15,23 %
Ràtio TIER 1	16,66 %	16,85 %
Ràtio capital total	16,66 %	16,85 %

Coeficient de palanquejament

En aquest marc regulador, el Grup Andbank es troba en una posició destacada, amb una ràtio de palanquejament progressiu del 4,25 % al tancament de l'exercici 2024.

06/ INFORME DE RESPONSABILITAT SOCIAL CORPORATIVA 2024

Informe de responsabilitat social corporativa 2024

1. Presentació

El compromís d'Andbank amb la societat i l'entorn que l'envolta fa que, any rere any, s'incrementin les accions que el banc duu a terme amb l'objectiu principal de contribuir a una millora social, i ambiental en els països on desenvolupem la nostra activitat.

La responsabilitat social corporativa es desenvolupa en la nostra entitat de manera transversal, involucrant-hi diferents departaments. Volem ser socialment responsables, amb l'ètica i la cohesió necessàries, i som conscients que cal tenir presents en totes les decisions i actuacions empresarials els tres pilars de la sostenibilitat: el progrés econòmic, el progrés social i el progrés mediambiental. Tenim el convenciment que la primera responsabilitat d'una empresa és crear riquesa d'una manera honesta i sostenible.

Per fer efectius tots aquests compromisos, Andbank disposa d'un conjunt de polítiques internes i procediments, així com un codi de conducta, que garanteixen el comportament ètic i responsable de tota l'organització i que comprenen tota l'activitat del grup.

La relació i la implicació que Andbank manté amb la societat en general, i el país en particular, es basa en la recerca de les actuacions més idònies que aportin valor als seus integrants, sempre orientades a l'excel·lència i al servei dels seus clients.

L'informe anual del grup Andbank té com a finalitat informar tots els nostres grups d'interès i la societat en general sobre les activitats que el grup ha dut a terme durant l'any 2021, tant en l'àmbit econòmic com en el social i ambiental.

2. El Grup Andbank

Reconeixements internacionals

L'agència Fitch Ratings va confirmar la qualificació creditícia a llarg termini BBB d'Andbank essent de nou el banc amb millor ràting d'Andorra.

L'agència de qualificació destaca com a factors clau per a aquesta valoració un perfil de risc moderat, la gestió conservadora de la liquiditat, la qualitat dels seus actius, l'escala internacional de l'entitat, la seva especialització en banca privada i una capitalització i rendibilitat adequades.

Fitch també fa referència a la dimensió d'Andbank, el major grup financer d'Andorra per actius gestionats, ressaltant la seva presència internacional -especialment significativa a Espanya-, la qual cosa contribueix a incrementar els beneficis del banc

Els nostres valors

Els nostres valors formen part de la manera de ser de l'entitat, ens serveixen de brúixola en el dia a dia i en la nostra manera de treballar, i són els atributs que fan que la nostra entitat es diferenciï de la resta.

Mitjançant la responsabilitat social corporativa, l'excel·lència en el servei, la visió d'empresa familiar, la innovació, la petjada internacional i l'especialització en la gestió de patrimonis, forgem la cultura corporativa del nucli Andbank i definim el compromís que tenim tant amb el client com amb els nostres col·laboradors, als quals proporcionem el millor assessorament i servei.

A més, aquesta cultura també dona a l'equip d'Andbank oportunitats de creixement i desenvolupament personal i professional. Una cultura que fomenta i reconeix la millora contínua, i que ens permet de prosperar i tenir èxit amb la nostra estratègia.

3. Andbank, amb el client

A Andbank tenim una àmplia gamma de productes i serveis dissenyats pels gestors i especialistes de l'entitat, que cerquen continuament les alternatives adequades per oferir les millors solucions a mida de cada persona i situació.

Disposem de diversos canals d'atenció al client, tant personal com virtual, i apostem per la innovació tecnològica per millorar la relació amb el client i atendre les seves demandes amb més agilitat, on sigui i quan sigui.

El nostre objectiu és combinar els canals tradicionals amb els més innovadors per trobar l'equilibri entre tecnologia i proximitat, i per mantenir la relació continuada que ofereix el tracte personalitzat. La incorporació de continguts i la innovació tecnològica faciliten l'accés a l'operativa bancària a través dels dispositius més actuals, com els telèfons intel·ligents (*smartphones*) o les tauletes tàctils.



Millores per a la protecció del client

Protecció de l'inversor

El compromís del banc amb els seus clients té dos eixos fonamentals: la creació de valor a llarg termini i la màxima transparència informativa. A aquests efectes, el banc disposa de procediments per garantir el compliment dels requisits que estableixen les diferents normatives a les jurisdiccions on opera. També s'han establert polítiques globals, adaptades a les peculiaritats de cada jurisdicció.

Incidències i reclamacions

Servei d'Atenció al Client per a consultes, queixes i reclamacions del Departament de Qualitat.

Els problemes no resolts i el tracte no empàtic són les principals causes de pèrdua de clients en les entitats financeres. Davant aquesta situació, Andbank valora positivament que els seus clients li comuniquin els seus dubtes, queixes o reclamacions, i considera que és vital assegurar-se que aquests arribin al departament o a la persona adequada i que s'actua adequadament.

El primer objectiu d'Andbank és aconseguir la satisfacció dels seus clients, i el segon és afavorir que mostrin les seves inquietuds per donar a l'entitat l'oportunitat de corregir l'error i aconseguir alimentar el procés de millora constant. Per això, Andbank valora positivament que els seus clients comuniquin els seus dubtes, queixes o reclamacions, i s'assegura que aquests arribin al departament adient i que s'actua adequadament.

Tots els clients són atesos i les incidències es tracten de diferents maneres, segons l'àmbit o el sector afectat i el grau de dificultat que comporti la seva resolució.

Per tal de facilitar al client la presentació de les consultes, queixes i reclamacions, hi ha disponibles els canals i mitjans següents:

1. Presencial;
2. Servei d'atenció telefònica (+376) 873 333 i (+376) 873 308;
3. Lliurament del formulari *ad hoc* disponible a totes les oficines;
4. Accés habilitat al web corporatiu;
5. Carta o missatge electrònic.

DADES ESTADÍSTIQUES

Nombre de reclamacions i consultes presentades		
2022	2023	2024
Reclamacions 306	Reclamacions 410	Reclamacions 108
Queixes 45	Queixes 76	Queixes 54
Consultes 1	Consultes 0	Consultes 0

Mitjans utilitzats		
2022	2023	2024
Carta: 0,3%	Carta: 0,6%	Carta: 1,23%
Formulari: 1,13 %	Formulari: 0,45 %	Formulari: 1,85 %
Presencial: 84,16 %	Presencial: 72,22 %	Presencial: 30,86 %
Telèfon: 0,85 %	Telèfon: 0,6 %	Telèfon: 0,61 %
Correu-e: 13,56 %	Correu-e: 26,13 %	Correu-e: 65,45 %

Temps mitja de resposta		
2022	2023	2024
13,6 dies	14,91 dies	7,6 dies

Percentatge de respostes en un termini inferior a una setmana		
2022	2023	2024
55 %	37,24 %	83 %

Productes sostenibles

Per tal d'integrar la responsabilitat social corporativa del grup en els productes i els serveis de l'entitat, s'han desenvolupat diversos productes que integren aquests aspectes:

Fons Sigma Global Sustainable Impact (GSI)

Aquest fons és una aposta d'Andbank per la inversió sostenible, un vehicle d'inversió multiactiu que inverteix sota criteris ESG (mediambientals, socials i de bon govern corporatiu). És un fons multiactiu de renda variable domiciliat a Luxemburg que pretén generar un impacte positiu directe -a través de les seves inversions- i un impacte social, en destinar el 9 % de la comissió de gestió i el 100 % de la comissió d'èxit a finançar projectes de recerca contra el càncer.

Fons Sigma Balanced

El sigma Balanced és un fons mixt d'inversió directa, que inverteix principalment en bons i accions, a més d'aplicar criteris de gestió ESG. Les companyies seleccionades d'aquest fons parteixen d'una base de qualitat, amb perspectives de creixement sòlides i amb una posició favorable en el seu mercat.

AndVida i AndSalut

Andbank Assegurances ofereix les seves noves assegurances de vida i salut, en les quals ha incrementat les cobertures per tal d'adaptar-les a la realitat sanitària. Les assegurances de vida i salut ofereixen solucions òptimes als nostres clients, així com unes prestacions adaptades a les seves necessitats i totalment flexibles que els donen l'accés a la medicina més avançada i d'alta qualitat per a un benestar millor.

Innovació digital

Des de la crisi de la Covid, s'ha vist un canvi en la tendència de la relació entre el banc i els clients a nivell mundial. La importància que van adquirir algunes solucions com ara la Banca digital o les app, o també la capacitat de tenir una relació telemàtica a distància amb els clients va ser evident.

Andbank ja fa temps que s'ha apostat per la transformació digital, utilitzant la tecnologia de manera diferent per aportar més valor als clients de l'entitat. No només intentant millorar els canals interns i els graus d'automatisme que tenen els gestors en la relació diària amb els seus clients, sinó també escoltant el client per millorar les eines i els serveis que se li presten.

Algunes de les eines digitals que s'ofereixen als clients són la banca online i l'app. Unes eines que s'han anat dotant de nova operativa, actualitzant les versions per incorporar noves funcionalitats per a la gestió àgil dels comptes i el control de les inversions.

En aquest sentit, l'augment dels usuaris en les dues eines ha estat força notable. L'augment de l'expectativa i de la confiança en les noves tecnologies és evident i també és un punt de millora i d'inversió en nous formats, noves prestacions i més aplicacions.

	2022	2023	2023
Usuaris digitals	19.495	29.636	41.060
Evolució app usuaris	7.304	15.109	23.489

El canal 100 % digital, Myandbank, es va crear i iniciar fa dos anys com a resposta a la tendència global. Amb aquest canal, s'ha donat resposta a una de les necessitats dels usuaris del país. Myandbank ha ofert durant aquests anys de vida un ampli ventall d'ofertes i productes amb remuneracions molt atractives. Amb Myandbank s'ha aconseguit que els usuaris tinguin un compte totalment digital amb el qual es pot operar a través del mòbil i la comoditat de poder obrir el compte des de casa. Un compte totalment gratuït: comissió de manteniment, targetes i transferències sense cap cost, amb el servei de Bizum, a més d'oferir una remuneració al compte corrent.

De moment, Myandbank ofereix diversos productes d'inversió, com ara dipòsits remunerats al 3 %, carteres amb 6 perfils de risc diferents i amb una rendibilitat elevada, o més de 500 fons d'inversió seleccionats dels millors fons de les principals gestores internacionals amb les comissions més baixes del mercat, per tal de fer accessible els millors productes a tots els estalviadors.

Aquest procés ha estat un pas més per simplificar la relació del client amb l'entitat financera.

4. Estratègia de responsabilitat social corporativa

La responsabilitat social corporativa és un element clau de la cultura del grup Andbank. És per això que l'estratègia està basada en els principis i valors del grup, que ens defineixen com una entitat orientada al servei dels seus clients i compromesa amb les societats on és present.

Una de les línies d'actuació i principal projecte de la responsabilitat social corporativa del grup se centra en la lluita contra el càncer i en la investigació oncològica. És per aquest motiu que Andbank col·labora activament amb diverses entitats que tenen com a eix principal aquesta línia de treball: el centre VHIO (Vall d'Hebron Institut d'Oncologia), la Fundació Fero i l'hospital 12 de Octubre (a través de la Fundació CRIS contra el càncer), en el sector de la investigació, també és soci fundacional del SJD Pediatric Cancer Center de Barcelona en el seu nou projecte contra el càncer infantil de referència a escala europea, promogut per l'Hospital Sant Joan de Déu. A més, ha estat el promotor del primer banc de perruques oncològiques d'Andorra.

Andbank, compromís amb la lluita i la investigació contra el càncer

L'entitat col·labora amb el VHIO (Vall d'Hebron Institut d'Oncologia) i la Fundació Fero. Un institut que està encapçalat pel Dr. Josep Taberner, Director del VHIO i Cap del Departament d'Oncologia Mèdica de l'Hospital Universitari Vall d'Hebron. Així mateix, continua amb el suport al Pediatric Cancer Center del Hospital Sant Joan de Déu de Barcelona.

Un any més es va participar en l'entrega de la XXII Beca Fero – Andbank, que es va celebrar en el marc de la tradicional gala que se celebra a Barcelona.

Andbank també ha estat següent donant el seu suport al banc solidari de perruques oncològiques. El banc de perruques, la seu del qual està a càrrec de la perruqueria Nelly Garcia, cedeix les perruques de manera gratuïta a les persones que, a causa d'un tractament de quimioteràpia, han perdut el cabell o estan a punt de fer-ho. El banc compta ja amb 30 Oerruques disponibles.

Andbank, amb la societat

El compromís del grup Andbank amb la societat va més enllà de l'aportació econòmica: obeeix a una profunda consciència de responsabilitat social i dona suport a entitats que cooperen amb la població del país per ajudar al seu benestar social.

El 2024 s'ha pogut donar suport a diverses iniciatives en l'àmbit social, cultural i esportiu per tal d'ampliar i maximitzar l'impacte positiu de retorn a la societat.

Social

- Torneig de Golf Leo Messi. Col·laboració amb el II Pro-Am de la Fundació Leo Messi amb la finalitat de recaptar diners per al Projecte UNICAS, de malalties rares gestionat per l'Hospital Sant Joan de Déu.
- Fundació privada Nostra Senyora de Meritxell. Des de fa més d'una dècada Andbank té un compromís de col·laboració amb la Fundació, que atén persones amb discapacitat per millorar la seva qualitat de vida.
- Empresa Familiar Andorrana. Andbank col·labora anualment en el Fòrum de l'Empresa Familiar Andorrana (EFA). La 22a. Edició va tractar sobre la intel·ligència artificial.
- Ramaders d'Andorra. Andbank va iniciar un conveni amb Ramaders d'Andorra amb l'objectiu d'assolir una sèrie de prestacions per fer més accessible l'accés a la Carn d'Andorra als centres escolars del país, així com les accions de divulgació de la tasca dels Ramaders d'Andorra.

Cultural

- La 47a edició de la Nit Literària, organitzada pel Cercle de les Arts, es va celebrar aquest cop a la parròquia de Canillo. En aquest edició, Andbank va atorgar dos accessits del premi Manuel Cerqueda Escaler de novel·la curta a l'obra.



Nit de la Candela

- Col·laboració amb el Festival Castell de Peralada, seguint amb els dos cicles: el de Pasqua i el d'estiu.
- Nit de la Candela. Un any més, després de dues edicions sense celebrar-ho, va tenir lloc la Nit de la Candela organitzada pel Comú d'Ordino. En aquesta nit, s'il·luminen les places, els carrers i els jardins d'Ordino amb onze mil espelmes i hi ha diferents actuacions i concerts gratuïts per diversos indrets del poble.
- Momentum Financial. Una de les comunitats inversores espanyoles més importants va celebrar a Andorra el seu esdeveniment d'inversió anual. Aquest acte, que el va presentar en Carlos Aso, CEO d'Andbank, va comptar amb la participació, entre d'altres, d'Àlex Fuste, Marc Garrigassait o Gabriel Castro.
- A través de Myandbank, es patrocina l'esdeveniment cultural de música Jambo. Un festival ubicat a Andorra la Vella, amb concerts de proximitat, gratuïts i per a tots els públics, combinant l'energia dels grups emergents internacionals amb una aposta decidida pel talent local.

Andbank, amb l'esport

Els valors que genera l'esport de base o d'alt nivell, com l'esforç, la tenacitat i la perseverança, són valors amb els quals Andbank se sent plenament identificat. Cada cop més, els projectes esportius completen aquests valors perquè seguim donant suport a diferents iniciatives i entitats esportives.

- Comitè Olímpic Andorrà (COA). Andbank patrocina les activitats del COA des de fa més d'una dècada. El 2025 se celebren els Jocs del Petits Estats d'Europa Andorra 2025.
- Irineu Esteve és un dels esportistes amb talent que Andbank patrocina individualment. El fondista segueix amb la Federació d'Esquí aconseguint excel·lents resultats
- Federació Andorrana de Natació (FAN). Andbank continua amb el suport a la federació de natació.



La Purito

- Festa del Nòrdic. Andbank col·labora en les jornades en què es va competir en diverses disciplines, com el biatló i l'esquí cros, a més de la Marxa Andorra Fons.
- La Purito. La marxa cicloturista promoguda per Joaquim Purito Rodríguez va tornar l'agost en la seva setena edició, la qual va assolir la xifra de 2.000 participants. La marxa d'aquest any va homenatjar a Alberto Contador, que va participar d'altres convidats coneguts com ara Oliver Avilés, Eder Sarabia o Oscar Lanza, a més del streamer The Gref.
- Memorial Manuel Cerqueda. Es va celebrar la 34a edició de la tradicional cursa d'esquí de veterans, organitzada per l'Esquí Club d'Andorra, en la categoria d'eslàlom gegant.
- Federació Andorrana de Gimnàstica. Andbank va iniciar la col·laboració amb la federació donant suport a la bona feina que estan duent a terme.
- Andona. L'entitat col·labora amb el club ciclista d'Andorra, social i esportiu, que té per finalitat la inclusió de la dona en el món del ciclisme. El club ha participat en diverses curses aconseguint grans resultats amb un equip molt novell.



Andona

- Federació Motociclista d'Andorra. Col·laboració amb diverses proves, com ara el Trial Summer Camp, l'equip de Trial de les Nacions o el amb el primer equip femení de trial del país.
- Olympus Race. Andbank va participar en aquesta carrera d'obstacles per als més exigents, però sobretot per a tots aquells que vulguin superar els seus límits.
- A més de les col·laboracions amb equips i federacions, Andbank patrocina diversos esportistes, entre els quals Irineu Esteve, Frank Porté o Sito Español
- Andbank GSeries. L'esdeveniment estel·lar de l'hivern a Andorra és l'Andbank GSeries, una espectacular competició de vehicles sobre gel que se celebra al Circuit Andorra, al Pas de la Casa.



Andbank GSeries

Andbank, solidari

L'Associació Solidària de Col·laboradors d'Andbank (ASCA) ha complementat, un any més, les seves accions solidàries amb les d'Andbank, i ha donat projecció i suport, d'una manera altruista, a les sol·licituds d'ajuda solidària que arriben a l'entitat. Aquests projectes, tant en l'àmbit nacional com internacional, es coordinen des de la mateixa associació.

El 2024, s'han efectuat diverses ajudes, en accions d'extrema urgència, com ara, la guerra d'Ucraïna.

Una altra entitat no governamental del país amb la qual Andbank col·labora és AINA, concretament, en l'edició del cançonier que fa possible la concessió de beques a infants per assistir a les colònies d'estiu.

Andbank, internacional

El compromís de l'entitat s'estén més enllà de les fronteres del Principat, i intenta mantenir una estreta relació amb la societat de totes les jurisdiccions on Andbank és present i dur a cada país la mateixa ideologia de la seva RSC.

Andbank España, seguint també amb l'estratègia de responsabilitat social corporativa del grup, dona suport a projectes i fundacions relacionats amb la investigació contra el càncer, així com a organitzacions benèfiques, projectes educatius i comunitats desafavorides.

En la investigació per la cura del càncer es dona suport a través de Cris contra el càncer a la construcció d'una unitat especial per a teràpies avançades de càncer infantil situada a la planta 8 de l'Hospital de la Paz; projecte Stab de la Unitat Cris d'immunoteràpia de l'Hospital 12 de Octubre. També, continua amb el suport a la Fundació FERO, com a patrocinador principal en el sopar de lliurament de les beques a la investigació oncològica de Barcelona. Igualment, ha col·laborat com a Founding donor amb l'Hospital Sant Joan de Déu en la construcció del nou Pediatric Cancer Center que és el centre d'investigació i tractament del càncer infantil més gran d'Europa, així com amb la Fundació Amb tu contra el Càncer de la Dona, amb el patrocini de la gala de la Fundació a Madrid.

Així mateix, Col·labora amb Fundacions assistencials com ara:

- la Fundació Casaverde, que té la finalitat de promoure línies de recerca, innovació científica, mèdica i tecnològica, en l'àmbit de la salut, col·laborant en diversos projectes d'assistència, rehabilitació i atenció a persones en situació de dependència.
- La Fundació Conecta, que vol millorar la vida de les persones afectades pel Trastorn de l'Espectre Autista (*TEA),
- AECC, associació espanyola contra el càncer, donant suport a la posada en marxa d'un pis medicalitzat a Sevilla i al sopar de Gala a la Costa Brava.

- Fundació Isabel Gemio, contribuint en projectes per a la investigació de distròfies musculars i altres malalties rares.

Pel que fa a la formació, Andbank Espanya dona suport a la Fundació Maria Jesús Soto, que promou l'educació financera celebrant sessions de formació a nens i joves, conferències a les escoles i ponències a diferents col·lectius. També, col·labora amb la fundació IQS, vinculada al món industrial i empresarial, atorgant una beca en el Màster de Gestió patrimonial.

Per part d'Andbank Brasil, va ser present en el 1r Woman Invest Summit, explicant la seva filosofia d'inversió i la missió del banc en el procés de gestió patrimonial, reforçant el compromís per estar sempre en la cerca i defensa dels objectius dels nostres clients.

També, ha organitzat diverses reunions i xerrades amb clients de Rio de Janeiro, Sao Paulo, Fortaleza o Curitiba.

En aquest sentit, a Curitiba, Leonardo Marques Hojaij, Director General de l'entitat, i el CIO, Marcus Macedo, van parlar sobre l'estratègia comercial i els serveis a Brasil i sobre la metodologia d'assignació d'actius i gestió de patrimonis.

Igualment, s'han organitzat diverses trobades amb grups de clients per parlar i comentar sobre l'escenari econòmic mundial i les perspectives per a futures inversions amb el nostre Economista Cap Global, Alex Fusté i el Conseller del Grup Manel Cerqueda Díez.

Andbank, amb el medi ambient

Andbank és una entitat compromesa amb el seu entorn natural, i ho demostra integrant diverses accions respectuoses amb el medi ambient en la seva activitat de negoci, inclosos els seus projectes, serveis i productes.

El 2024, ha continuat amb el seu pla d'estalvi energètic per reduir el consum d'energia i assolir la reducció de com a mínim un 15 % global, fent un ús responsable de les instal·lacions i el consum tant de material d'oficina com d'electricitat i d'aigua.

uest pla està enfocat a disminuir:

- El consum de paper;
- L'electricitat i el gasoil;
- La generació de residus.

Per reduir aquest impacte i assolir els objectius, s'estableixen diferents iniciatives, de les quals es fa seguiment i s'avalua el grau de realització:

- Reducció del paper i suport del format digital (correspondència amb clients, publicitat, etc.);
- Recollida selectiva de residus (piles, vidre, plàstic i cartó);
- Reducció de les impressions, a doble cara i en blanc i negre (canvi d'impressores);
- Promoció dels canals digitals i les noves tecnologies.

Materials

Els principals materials que es consumeixen a l'entitat són el paper i els tòners. El 2023 s'ha eliminat la correspondència en paper i, amb les impressores actuals, de més baix consum, s'ha continuat amb la reducció de tòners. Igualment, seguim amb l'acció del gramatge reduït per a l'ús de paper propi.

Total paper consumit	2023	2023
Total consum tipus A4	5.440kg	9.800kg
Total consum tipus A3	312 kg	302 kg
Total consum de sobres	350 kg	330 kg

Pel que fa als residus generats, reciclats i donats, les quantitats han estat les següents:

Residus generats	2023	2023
Materials reciclables separats (t/kg)	250 kg	300 kg
Residus portats a l'abocador	550 kg	630 kg

Residus reciclats	2023	2023
Paper	26.200 kg	26.000 kg
Piles	35 kg	38 kg
Taps de plàstic	200 kg	70 kg

Les fonts energètiques que fa servir Andbank són el gasoil i l'electricitat, que s'utilitzen tant a la seu social com a les oficines del país.

La seu social de l'entitat té instal·lat, a les zones comunes de l'edifici com l'aparcament i les escales, un sistema de sensors de moviment que permet de tenir els llums apagats quan no hi ha cap persona; d'aquesta manera, hi ha un estalvi d'energia elèctrica.

Energia	2023	2023
Total electricitat consumida	2.317.002 kWh	2.368.814 kWh
Total gasoil consumit	83.991 m ³	91.239 m ³

Aigua	2023	2023
Total d'aigua consumida	7.208 m ³	3.650 m ³



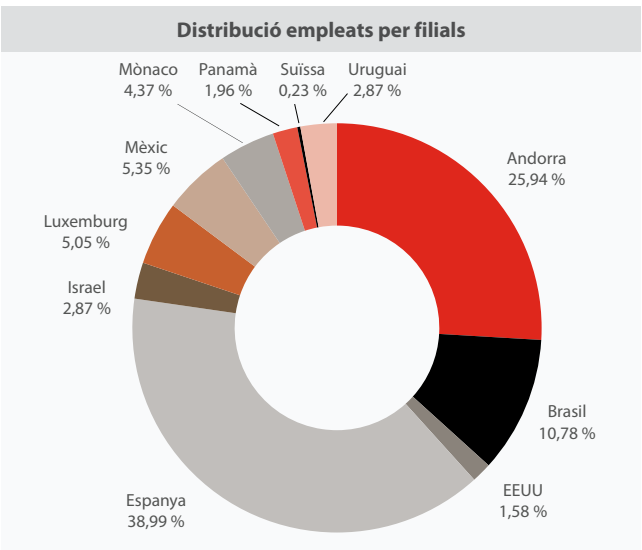
Medi ambient

07/ ESTRUCTURA DE L'EQUIP HUMÀ

Estructura de l'equip humà

El Grup ANDBANK va finalitzar l'any 2024 amb una plantilla total de 1.326 empleats/des, dels quals 344 exerceixen l'activitat a Andorra i la resta 982 a les diferents filials (vegeu gràfic)

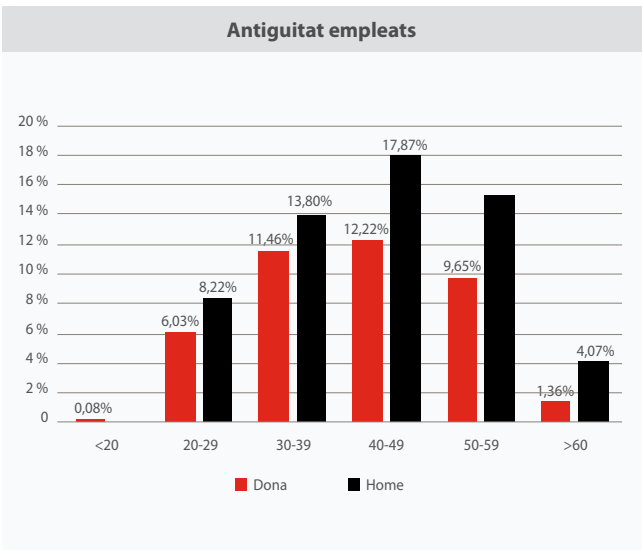
Aquestes xifres representen un creixement un any més d'un 4 % respecte a l'any 2023. La Filial que ha tingut més taxa de creixement ha estat Brasil (16 %) seguida de Mònaco (12 %).



Gènere, edat i antiguitat

En matèria de gènere la plantilla està distribuïda en un 40,80 % de dones i un 59,20 % d'homes.

Respecte a la mitjana d'antiguitat dels empleats aproximadament és de 8,07 anys, això suposa un increment en la taxa del 3 % respecte a l'any anterior.



	Dones			Homes			Total		
	2023	2024	Variació 2023 vs 2024	2023	2024	Variació 2023 vs 2024	2023	2024	Variació 2023 vs 2024
Persones	534	541	1,31%	742	785	5,80%	1.276	1.326	3,92%
Mitjana edat	41,78	42,25	1,12%	43,66	43,68	0,05%	42,87	43,09	0,51%
Mitjana antiguitat	7,62	7,97	4,59%	7,92	8,07	1,89%	7,8	8,03	2,95%

La filial que té els empleats amb més antiguitat és Andorra (més de 13 anys).

La mitjana d'edat, igual que l'any 2023, és d'aproximadament 43 anys i, per franja d'edat, la més representada en la plantilla del grup és la franja d'edat entre 40 - 49 anys, que suposa el 30,09 %.

Característiques de l'equip d'Andbank:

En l'actualitat, conviuen 37 nacionalitats en el Grup de manera que, un any més, podem concloure que la diversitat és una característica clau en el Grup ANDBANK.

Continuem apostant per incorporar personal qualificat, de la plantilla actual un 79,49 % disposa de formació superior.

Desenvolupament de talent

Campus Andbank

Andbank disposa d'una plataforma pròpia mitjançant la qual imparteix diferents accions formatives en funció de les necessitats i regulacions de cada país.

- A Andorra es van dur a terme un total de 14 accions formatives, de les quals 10 formen part de les formacions obligatòries per noves incorporacions, 3 van ser de caràcter regulador i es van impartir a la totalitat de la plantilla i una va ser enfocada a un col·lectiu de l'àrea de tecnologia.

- A Luxemburg es van dur a terme 2 accions formatives. Una de caràcter regulador, que es va impartir a la totalitat de la plantilla, i l'altra de formació interna, que s'imparteix a les noves incorporacions.
- A Espanya es van dur a terme 10 accions formatives de caràcter regulador. També tenien a disposició 11 formacions en productes financers y 3 formacions continues per a la recertificació de MIFID II.

Formació complementària

En diverses posicions i departaments aquesta formació és una recomanació, però hi ha alguns casos que aquesta s'ha de realitzar obligatòriament a causa de les normatives financeres que s'apliquen en cada moment.

En concret, té un impacte directe en dues àrees importants, com son la de Negoci i la de Compliment Normatiu.

En l'àrea de Negoci, es realitza la formació d'*European Investment Practitioner* (EIP) requisit indispensable per poder oferir un bon servei. Addicionalment, també es dona l'opció a seguir creixent amb l'obtenció del Nivell II de l'*European Financial Advisor* (EFA).

Sis empleats es van presentar a exàmens de l'EIP i van superar la certificació satisfactòriament. En el cas del Nivell II, es va inscriure un empleat que va obtenir la certificació.

En l'àrea de Compliment Normatiu es realitzen formacions a través de l'*Associació Financial & International Business Association* (FIBA), que ofereix una base sòlida de coneixements en matèria de prevenció de blanqueig d'actius i contra el finançament del terrorisme, que ateny tots els sectors. Tres treballadors del Grup Andbank van realitzar el curs "*Anti-Money Laundering Certified Associate*" (AMCL), i es van realitzar 8 recertificacions d'empleats d'Espanya i Luxemburg.

Experience Employee

Andbank Trainee Program

És un programa de pràctiques consolidat i de gran èxit des del 2015, en el qual participen joves de diferents nacionalitats i fills d'empleats.

En l'Andbank Trainee Program s'ofereix l'oportunitat de fer pràctiques durant els mesos d'estiu per a què els estudiants aprenguin i adquireixin experiència laboral.

Aquestes pràctiques remunerades es poden fer en qualsevol departament del banc, posant a la disposició dels candidats seleccionats uns mentors especialitzats en cadascuna de les àrees.

Durant l'estiu del 2024 es van incorporar un total de 31 joves estudiants en aquestes pràctiques, 14 les van realitzar a les diferents oficines bancàries del Principat, i els altres 17 ho varen fer en els diversos departaments ubicats al Centre de Negoci d'Andorra.

A Espanya, any rere any, aquest programa va prenent més rellevància. De fet, al llarg del 2024 van acollir 31 joves que van realitzar períodes de pràctiques universitàries en intervals de 3, 6 o 12 mesos, així com també durant el Summer Trainee Program (2 mesos).

ICEX VIVES

A final de l'any 2024 es va posar en marxa a Espanya el programa ICEX VIVES. Aquest és un projecte innovador de formació impulsat pel Govern Espanyol, amb l'objectiu de fomentar la internacionalització del talent jove a les filials d'empreses.

Per primera vegada, una jove es va incorporar al departament de suport de la banca Privada a Suïssa i dues a Luxemburg, on van formar part de l'equip de tecnologia i compliment normatiu.

08/ ESTRUCTURA DE GOVERN

Estructura de Govern

Presidència

Manel Cerqueda Donadeu
President

Sergi Pallerola Gene
Vicepresident

Consell d'administració

Carmen Aquerreta Ferraz
Consellera

Manel Cerqueda Díez
Conseller

Maria Creus Ribas
Consellera

Javier Gómez-Acebo Saenz de Heredia
Conseller

Jorge Maortua Ruiz-López
Conseller

Albert Rosés Noguer
Conseller

Jaume Serra Serra
Conseller

Pablo García Montañés
Secretari no conseller

Direcció General

Carlos Aso Miranda
Director general

Marta Bravo Pellisé
Directora General Adjunta Àrea Estratègia i Negoci

Josep Xavier Casanovas Arasa
Director General Adjunt Intervenció i Control

Pablo García Montañés
Director General Adjunt – Secretari General

Javier Planelles Cantarero
Director General Adjunt Àrea Tecnologia i Operacions

09/ ANDBANK EN EL MÓN

Andbank al món



BRASIL

Grup ANDBANK BRASIL

Llicència bancària

Gestora de fons i de carteres

Av. Brigadeiro Faria Lima, 2179

8 andar Jd. Paulistano

CEP 01452-000

São Paulo - SP, Brasil

T. +55 11 3095 7070

privatebank_br@andbank.com

ESTATS UNITS

Andbanc Wealth Management, LLC

Holding

201 S. Biscayne Blvd. Suite 1100

Miami FL 33131, USA

T. +1 305 702 0600

info.miami@andbank.com

Andbanc Brokerage, LLC

Activitats d'intermediació financera

201 S. Biscayne Blvd. Suite 1100

Miami FL 33131, USA

T. +1 305 702 0600

info.miami@andbank.com

Andbanc Advisory, LLC

Gestió de carteres i assessorament financer

201 S. Biscayne Blvd. Suite 1100

Miami FL 33131, USA

T. +1 305 702 0600

info.miami@andbank.com

PANAMÀ

Quest Wealth Advisers, Inc.

Casa de valors

Business Park Torre V, Piso 15

Av. de la Rotonda, Costa del Este. Ciutat de Panamà

T. +507 297 58 00

info@questwadvisers.com

URUGUAI

AND PB Financial Services, S.A.

Oficina de Representació d'Andorra Banc

Agrícola Reig, S.A.

Dr. Luis Bonavita 1294

Edificio WTC Free Zone, Oficina 1402

11300 Montevideo, Uruguai

T. +598 2628 6885

info.uruguay@andbank.com

Quest Capital Advisers Agente de Valores, S.A.

Agència de valors

Dr. Luis Bonavita 1294

Edificio WTC Free Zone, Oficina 1101

11300 Montevideo, Uruguai

T. +598 2626 2333

info@questadvisers.com

APW Uruguay, S.A.

Assessor en inversions

Dr. Luis Bonavita 1266

Edificio WTC Free Zone, Oficina 608

11300 Montevideo, Uruguai

T. +598 2623 4371

info.uruguay@andbank.com

ANDORRA

Andorra Banc Agrícola Reig, S.A.

Llicència bancària

C/ Manuel Cerqueda i Escaler, 4-6
AD700 Escaldes-Engordany. Andorra
Tel. +376 873 300
info@andbank.com

**Andorra Gestió Agrícola Reig, S.A.U.,
SGOIC**

Gestora de fons d'Andorra

C/ Manuel Cerqueda i Escaler, 3-5
AD700 Escaldes-Engordany. Andorra
Tel. +376 873 300
info@andbank.com

**Andorra Assegurances Agrícola Reig, S.A.U.
Asseguradora**

C/ Manuel Cerqueda i Escaler, 4-6
AD700 Escaldes-Engordany. Andorra
Tel. + 376 881 965
info@andbank.com

ESPANYA

Andbank España Banca Privada, S.A.U.

Llicència bancària

Paseo de la Castellana, 55, 3º
28046 Madrid. Espanya
T. + 34 91 206 28 50
contactenos@andbank.es

MyInvestor Banco, S.A.

Llicència bancària

C/ Columela, 8. Espanya.
28001 Madrid. España
T. + 34 910 005 981
info@myinvestor.es

**Andbank Wealth Management, SGIIC,
S.A.U.**

**Gestora d'institucions d'inversió
col·lectiva**

C/ Serrano, 37
28001 Madrid. Espanya
T. + 34 91 745 34 00
contactenos@andbank.es

Gesconsult, S.A., SGIIC

**Gestora d'institucions d'inversió
col·lectiva**

C/ Serrano, 37
28001 Madrid. Espanya
T. + 34 91 577 49 31
atencionalcliente@gesconsult.es

Actyus Private Equity, SGIIC, S.A.U.

Gestora de Capital Risc

C/ Serrano, 37
28001 Madrid. Espanya
(+34) 93 154 09 99
atencioncliente@actyusprivateequity.com

Medipatrimonia Invest S. L.

Assessor financer independent

Passeig de la Bonanova, 47, 2n
08017 Barcelona. Espanya
T. + 34 93 567 88 51
medpatrimonia@med.es

Hellohipoteca, S.L.

Intermediari de Crèdit

C/ Travessera de les Corts, 224 - A 226
08028 Barcelona. Espanya
T. + 34 91 108 99 29
clientes@helloteca.com

Merchbank, EGFP, S.A.U.

Entitat gestora de fons de pensions

C/ Diputació, 279 4a. Planta
08007 Barcelona. Espanya.
(+34) 93 393 35 00

ISRAEL

Grup SIGMA

**Gestió de carteres i assessorament
financer**

12 Abba Hillel Silver Road
Ramat Gan, 5250606. Israel
T. +972 3 6138218
info@sigma-invest.co.il

LUXEMBURG

Andbank Luxembourg, S. A.

Llicència bancària

4, rue Jean Monnet. Luxembourg
L-2180 Luxembourg
T. +352 27 49 76 1
info.luxembourg@andbank.com

**Andbank Asset Management
Luxembourg, S.A.**

Gestora de fons i carteres

4, rue Jean Monnet. Luxembourg
L-2180 Luxembourg
T. +352 27 49 76 1
info.luxembourg@andbank.com

MÒNACO

Andbank Monaco, SAM

Llicència bancària

1, Avenue des Citronniers - BP 97
MC 98002. Mònaco
Principat de Mònaco
T. +377 93 25 30 13
info@andbank-monaco.mc

SUÏSSA

And Private Wealth, S.A.

Rue du Rhône 11
1204 Geneva. Suïssa
T. +41 22 818 39 40
info.apw@andpw.com



