

jkl**m**nopqrstuvwxyz
zabcd**e**fg hijklmnopqrstuv
cdefghijkl**m**nopqrstuvwxyz
bcdefghijklmn**ò**pqrstuv
bcdefghijklmnopq**r**stuv
qrstuvwxyzabcd**e**fg hijkl
mnopqrstuvwxyz**a**bcd

3456789012
1234567890
1234567890
1234567890



la Mútua
dels Enginyers

informe anual 1999



Mutualitat de Previsió Social
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials
de Catalunya

index

	<i>Pàgina</i>
La Mútua	3
Informe de Gestió	11
Comptes Anuals	15
Informe d'auditoria	16
Balanços de situació	18
Compte de pèrdues i guanys	20
Memòria	23
Evolució de la Mútua (Estadístiques)	57
Informe de la Comissió de Control	61
Fons de Pensions	65
Informe de Gestió	66
Pla de Pensions Enginyers Associatiu	
Cartera de valors	67
Balanços de situació i Comptes de pèrdues i guanys	68
Estadístiques	70
Informe de la comissió de control	71
Pla de Pensions Enginyers Mixt	
Cartera de valors	73
Balanços de situació i Comptes de pèrdues i guanys	74
Estadístiques	76
Informe de la comissió de control	77
Pla de Pensions Enginyers Borsa	
Cartera de valors	79
Balanços de situació i Comptes de pèrdues i guanys	80
Estadístiques	82
Informe de la comissió de control	83
Junta Rectora	85

la mútua en benefici de tots

Els nous temps demanen noves respostes

**La Mútua evoluciona per continuar essent capdavantera
en la previsió dels enginyers industrials de Catalunya**

Som els especialistes en la previsió dels enginyers industrials de Catalunya. Portem més de quaranta anys estudiant i creant productes de previsió, d'estalvi i d'assegurances a la mida de les necessitats professionals i personals dels nostres mutualistes.

Tot això, des de la professionalitat i el tracte personal i diferenciat. En qualitat d'entitat sense ànim de lucre, la nostra missió fonamental és ser útils als interessos dels nostres mutualistes, amb respostes específiques i avantatjoses i amb la màxima qualitat de servei.



la mútua la previsió de tots

Millors prestacions, majors cobertures

Cada mutualista, a partir dels capitals que ja té contractats en les diferents cobertures, pot dissenyar el seu nivell d'assegurament d'acord amb les necessitats personals o familiars al llarg de la seva vida. Amb la Mútua, pot escollir entre un ventall de cobertures molt competitives i adequades al perfil d'un col·lectiu tan definit com el nostre.



vida

Per mitjà d'aquesta cobertura, es garanteix el pagament d'un capital subscrit en cas de mort o invalidesa de l'assegurat.

accidents

Consisteix en el pagament del capital assegurat en cas de mort o invalidesa permanent, per motius de lesions corporals ocorregudes a causa d'un accident. En cas d'invalidesa parcial, es pagarà un percentatge del capital depenent de la lesió de què es tracti, i es pot contractar un altre capital per a emparar les despeses de curació.

baixa laboral

Consisteix en un subsidi diari que s'abona al mutualista durant el període en el qual romangui en una situació d'incapacitat temporal derivada de malaltia, accident o maternitat que li impedeixi mantenir tota activitat laboral, professional o empresarial.

rendes d'invalidesa

Es contracta el cobrament d'una pensió mensual per part de l'assegurat que, com a conseqüència d'un accident o una malaltia, presenti una situació d'invalidesa permanent i absoluta durant la vigència de la prestació.

renda d'estudis

Es contracta el pagament d'una renda temporal mensual per al beneficiari, fill o fills del mutualista. Aquesta renda es pagarà en cas de mort de l'assegurat o si aquest, per accident o malaltia, quedés afectat d'invalidesa permanent i absoluta que li impedeixi mantenir tota activitat laboral, professional o empresarial.

despeses quirúrgiques

Consisteix en el pagament únic d'una quantitat per cada intervenció quirúrgica a què se sotmeti l'assegurat, segons la taula d'indemnitzacions que figura en el Reglament.

hospitalització

La prestació d'Hospitalització té per finalitat oferir un subsidi diari a l'assegurat durant la permanència en clínica, hospital o sanatori, motivada per intervenció quirúrgica, processos aguts de malaltia, tractament psicològic o accident, fins a un màxim de noranta dies d'estada. En cas de permanència a la Unitat de Cures Intensives (UCI), a la Unitat de Vigilància Intensiva (UVI) o a la Unitat Coronària, l'import del subsidi es triplicarà, amb un màxim de 30 dies.

la mútua la bona assegurança de tots

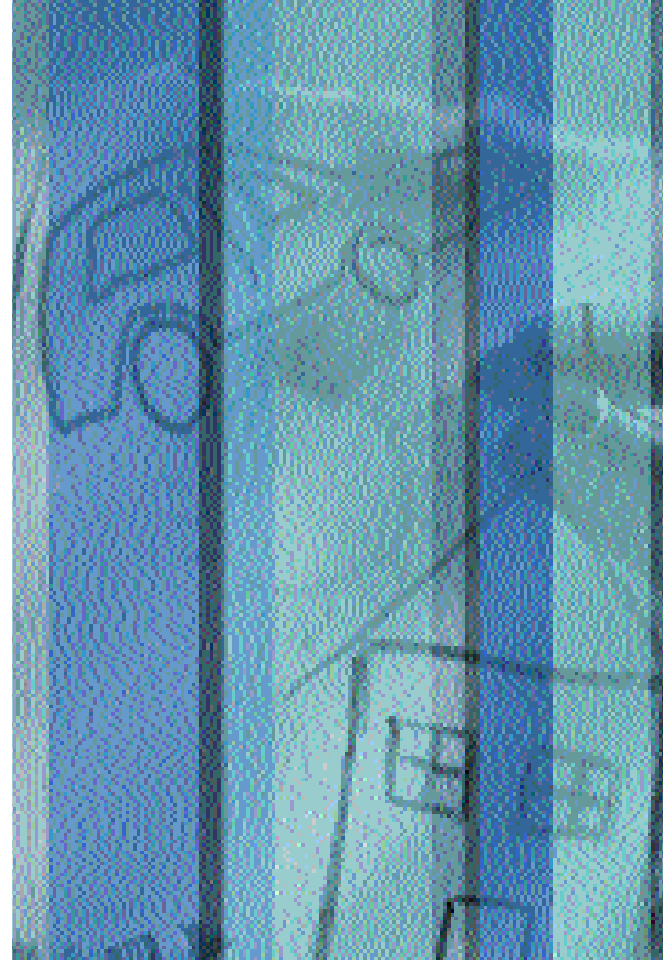
Amb productes especialment dissenyats:
automòbil, llar, embarcacions,
assistència en viatge, comunitats de
propietaris, incendis, ... etc.

Per tenir coberts tots els riscos en
assegurances personals, amb la millor
qualitat i a un preu, sempre, més
avantatjats

assegurança d'automòbil dels enginyers

Es disposa de cobertures i serveis que aporten un gran nivell d'assegurament com ara:

- Indemnització fins a 200.000 pessetes en cas d'insolència del contrari
- Cobertura de la responsabilitat civil dels objectes transportats
- Cobertura de la responsabilitat civil per a conductors familiars sense carnet
- Assistència en viatge sense límits dins de la província o zones limítrofes
- Cobertura dels danys ocasionats per la pedra en el tot risc
- Absència de disminució del nivell de bonificació fins al segon sinistre de culpa



assegurança de la llar dels enginyers

Es gaudeix de l'assegurança de la llar amb els millors serveis:

- Assistència a la llar 24 hores, tant per a sinistres emparats per la pèl·lissa com per a altres reparacions
- Ampli ventall de cobertures i possibilitats de contractació
- Centralització de tots els tràmits a les oficines de la Mútua
- Comunicació de sinistres i contractació de pèl·lisses per tel·lèfon
- Ràpid tramitació de sinistres i peritatges

la mútua el futur de tots

La gestió més professional per a la jubilació i els plans de pensions dels enginyers

els plans de pensions dels enginyers uns plans molt teus

L'any 1988 es va promoure el Pla de Pensions Associatiu per al col·lectiu dels enginyers com a eina per a consolidar un patrimoni que complementés les pensions públiques amb els importants avantatges fiscals que aleshores li concedia la llei.

La Mútua dels Enginyers va ser la primera Mutualitat de Previsió Social a ser acreditada com a entitat gestora de Fons de Pensions i, gràcies a la confiança dels nostres mutualistes i a la gestió realitzada, s'ha consolidat en la segona posició, en l'àmbit nacional, del ranking de fons associatius.

Arran d'aquesta experiència, l'any 1998 vam respondre a les noves expectatives del mercat amb la creació de tres nous plans que engloben tots els tipus de plans de pensions existents en el mercat: Enginyers Renda, Enginyers Mixt i Enginyers Borsa. Així, cada participant pot trobar l'equilibri entre la rendibilitat i l'estabilitat en el rendiment, segons el temps que pensa mantenir l'estalvi i el risc que està disposat a assumir.

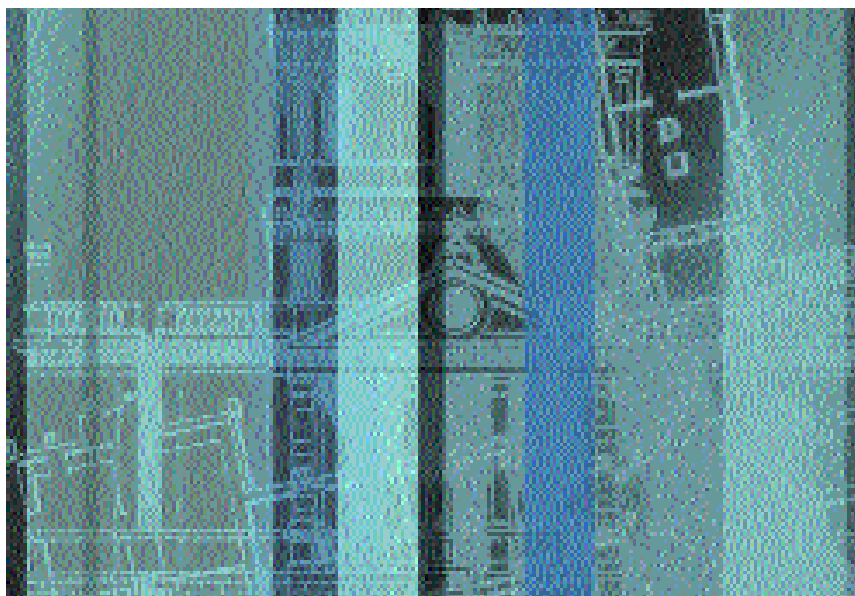
Pla d'Estalvi Multiversió l'estalvi i la jubilació amb l'Unit Linked Multiversió

Es tracta d'un pla assegurador i financer de la modalitat Unit Linked i per a tot tipus d'estalvi. El Pla d'Estalvi Multiversió és una gran eina, tant a curt com a mitjà i llarg termini, ja que la seva flexibilitat permet destinar les aportacions a diferents combinacions de fons d'inversió, amb el consegüent equilibri entre seguretat i rendibilitat. A més a més, per la nostra condició de Mutualitat de Previsió Social, les aportacions realitzades pels professionals poden desgravar-se de la base imposable de l'IRPF amb els mateixos límits i requeriments dels Fons de Pensions, però amb l'avantatge de poder rescatar-les en qualsevol moment.

Creat per la Mútua l'any 1997, s'ha convertit en una referència entre les assegurances d'estalvi amb motiu dels seus excel·lents resultats i del valor exclusiu que suposa poder accedir a un ventall de fons amb representativitat de renda fixa i variable de tot el món i un tipus garantit comunicat anticipadament cada semestre natural.



la mútua la protecció professional de tots



Assegurances completes pels enginyers

La nostra vocació de ser els millors asseguradors per als enginyers ens ha dut a seleccionar la millor oferta del mercat i a buscar sempre un equilibri entre la qualitat de les prestacions, els capitals assegurats i les primes, per a desenvolupar una oferta completa i especialitzada.

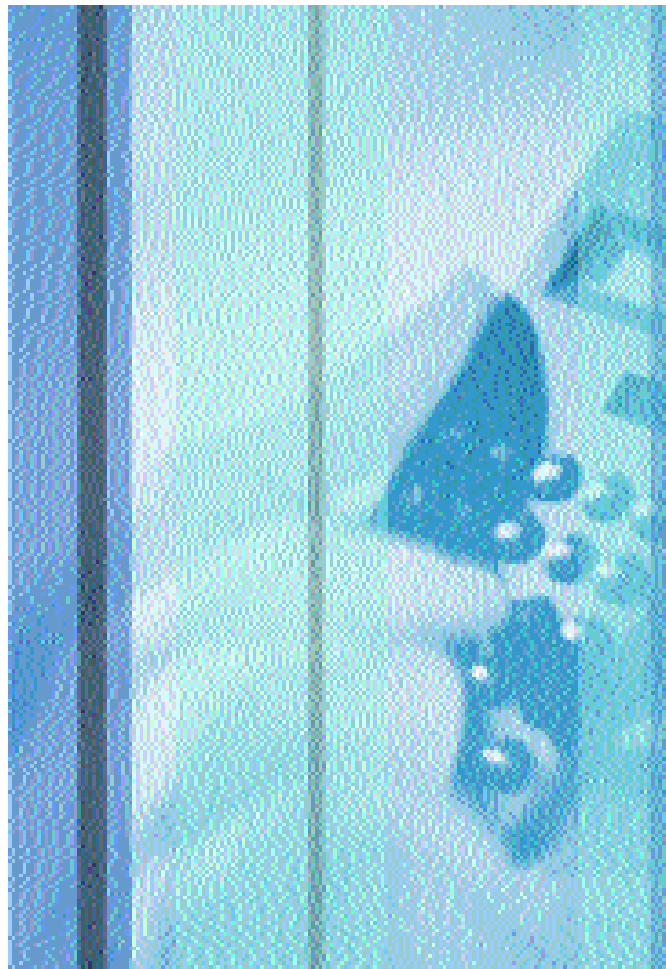
Disposem de tot tipus de cobertures per garantir el patrimoni dels nostres assegurats o llurs empreses. El nostre equip especialitzat estudia cada cas per dissenyar el conjunt de garanties més adient.

la responsabilitat civil dels enginyers industrials

Es garanteix als enginyers industrials col·legiats la responsabilitat civil professional en què poden incórrer pels danys materials, corporals i immaterials i llurs perjudicis conseqüents, causats involuntàriament a terceres persones per fets que es derivin d'actes negligents, d'errors o d'omissions professionals en la seva qualitat d'enginyer industrial, com també la responsabilitat civil professional que se'ls pugui imputar per difamació, cal·lúnia, plagi i violació de patent, marca registrada, marca comercial o copyright.

la mútua la fortalesa de tots

La Mútua és el patrimoni dels
enginyers industrials de Catalunya i
gràcies a la seva solidesa pot
assegurar el futur de tots.



Com a dades globals, la Mútua presenta el balanç següent:

- Gestió de 16.000 milions de pessetes de patrimoni en plans de pensions, Pla d'Estalvi Multiversi i assegurances de vida
- 1.800 milions anuals en quotes de prestacions i assegurances
- 1.000 milions anuals en aportacions als plans de pensions
- 16.000 assegurats en:
 - Accidents i vida
 - Assistència mèdica i productes de salut
 - Plans de pensions
 - Plans de jubilació i estalvi
 - Automòbils, llar i altres assegurances patrimonials
 - Responsabilitat civil, empreses i altres assegurances professionals

la mútua al servei de tots

La targeta de la M tua, un m n de grans serveis

Uns serveis pensats per a tota la fam lia,
que la M tua brinda amb l'objectiu
d'aportar-ne solucions tils i pr ctiques en
m ltiples situacions de la vida quotidiana.

A partir d'ara, nom s amb una trucada els
enginyers industrials podrem accedir a
una completa i efectiva assist ncia en
viatge amb un gran nombre de cobertures,
a una consulta m dica d'urg ncies i
orientaci , a una assessoria legal sobre
tots els mbits de la nostra vida particular,
a gaudir de grans descomptes en el
lloguer de vehicles i en el manteniment o
les reparacions del nostre autom bil i a
rebre un assessorament especialitzat en
serveis per a la gent gran.

Teleservei M tua, un alt nivell de servei

Per la M tua, a m s de la disponibilitat i
bondat t cnica dels productes, s
fonamental el nivell de servei ofert als
mutualistes i assegurats. s aquesta la ra
d' sser del Teleservei M tua, com a
departament responsabilitzat de garantir un
alt nivell de servei en quant l'atenci de
qualsevol requeriment.



informe de gestió 1999



Mutualitat de Previsió Social
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials
de Catalunya

informe de gestió

Mutualitat de Previsió Social del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya

L'any 1999 marcarà una etapa significativa en l'evolució de la nostra Mútua. Un dels fets fonamentals que s'han produït ha estat l'adaptació a la nova legislació de les mutualitats de previsió social, recollida a la Llei 30/1995 d'ordenació i supervisió d'assegurances i el seu Reglament del novembre de 1998. La voluntat de la Mútua d'ésser una institució moderna, flexible i oberta ha fet possible una adaptació per a continuar assolint l'objectiu fundacional d'esdevenir un instrument útil per a la previsió dels enginyers industrials avui i demà.

Aquesta actualització s'ha produït vetllant pels interessos de tots els mutualistes, ja que s'han blindat els drets consolidats dels majors de 35 anys, per a evitar un increment de primes any rere any, i als menors de 35 anys se'ls ha rebaixat les quotes i se'ls ha augmentat els capitals. Gràcies a la solidesa econòmica de la nostra Mútua, s'ha pogut fer una transformació que ha afavorit tots i cadascun dels mutualistes. Les prestacions també s'han actualitzat en les seves cobertures i han permès una adaptabilitat total a les necessitats particulars de cada mutualista. Voldríem destacar que avui en dia el nostre col·lectiu pot gaudir d'un alt nivell d'assegurament a canvi d'uns costos molt inferiors als del mercat, i tot això, insistim, gràcies a la bona gestió realitzada durant anys.

Com a fet diferencial, també cal remarcar que la Mútua és alternativa al règim especial de treballadors autònoms, amb els consegüents avantatges econòmics i fiscals que això comporta per als nostres mutualistes a l'hora de desenvolupar la seva activitat, en cas d'exercici lliure o bé si compatibilitzen la seva activitat amb el treball per compte d'altri.

En l'aspecte comercial s'ha de destacar la continuïtat de la tasca iniciada en els exercicis anteriors. A més, per mitjà d'una assessoria personalitzada s'ha realitzat una constant tasca de proximitat als mutualistes amb la finalitat que disposin de les millors cobertures d'acord amb les seves necessitats personals, familiars, professionals o bé patrimonials.

També és destacable la culminació del Pla informàtic, que ens ha permès una major agilitat, un tractament de la informació més eficaç i una millora en la integració de la gestió.

Al llarg de 1999 s'han atorgat prestacions per 392 milions de pessetes i s'han recaptat quotes per valor de 1.185 milions de pessetes.

Les provisions tècniques s'han elevat a 3.933 milions de pessetes, amb un increment de 1.025 milions. Quant a les prestacions concertades amb altres entitats asseguradores amb les quals la Mutualitat actua com a prenedora de la pòlissa col·lectiva, les primes han arribat als 579 milions de pessetes.

L'activitat de la Mútua com a gestora dels Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya presenta el següent balanç: el nombre de partícips és de 2.725, amb unes



aportacions el 1999 de 1.000 milions i un valor patrimonial de 12.066 milions de pessetes, i l'aportació mitjana ha estat de 624.000 pessetes, que és, com en anteriors exercicis, una de les més elevades del país.

Així mateix, aquest any ha estat el d'aplicació de nombrosos canvis legislatius per als Fons de Pensions: la nova Llei de l'IRPF i la modificació del Reglament de plans i fons de pensions. Per aquest motiu hem realitzat una extensa tasca de comunicació als partícips per tal d'assessorar i trobar la sortida que els sigui fiscalment més favorable.

També volem valorar els resultats d'una investigació que s'ha realitzat, per part d'un institut d'investigació de mercats, quant a la satisfacció dels mutualistes, que han estat altament satisfactoris i que són l'expressió de la nostra permanent voluntat d'oferir serveis de màxima qualitat, fet que ens anima a mantenir el nostre compromís amb la millora contínua.

També, el 1999 ha vist la llum un projecte llargament perseguit, com és el de dotar els nostres serveis amb valors que aportin avantatges afegits als mutualistes. En aquest sentit, s'ha creat la targeta de serveis de la Mútua amb solucions útils i pràctiques per a múltiples necessitats particulars i familiars. Aquests serveis, amb el temps, s'aniran enriquint i ampliant.

Ha estat destacada la presència de la Mútua als diferents fòrums, conferències i actes, tant del mutualisme com del món assegurador, amb la voluntat d'estar permanentment al dia i aprofitar, en benefici de tots els mutualistes, les noves oportunitats que van apareixent per a una millor previsió.

Quant els resultats econòmics, la Mútua ha tingut beneficis, tot i la forta dotació de reserves efectuada per a cobrir l'augment de provisions. Es proposa a l'Assemblea destinar aquests beneficis al compte de reserves lliures de la nostra entitat per a augmentar encara més la seva solvència.

Finalment, la Junta Rectora vol agrair la confiança que ens han demostrat tots els nostres mutualistes i deixar constància de la dedicació i l'efectivitat del nostre personal i assessors, sense els quals no podríem presentar a l'Assemblea aquests resultats tan satisfactoris.

JOAN CUTRINA I SEGON
PRESIDENT DE LA JUNTA RECTORA

comptes anuals 1999



Mutualitat de Previsió Social
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials
de Catalunya

informe d'auditoria



ARTHUR ANDERSEN

Audita: Diagonal, 854
08034 Barcelona

A l'Assemblea General de la Mutualitat de Previsió Social
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya:

Hem auditat els comptes anuals de MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL DEL COL·LEGI OFICIAL D'ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA, que comprenen el balanç de situació a 31 de desembre de 1999 i el compte de pèrdues i guanys i la memòria corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data, la formulació dels quals és responsabilitat dels Administradors de l'Entitat. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals en el seu conjunt, basada en el treball realitzat d'acord amb les normes d'auditoria generalment acceptades, que requereixen l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals i l'avaluació de la seva presentació, dels principis comptables aplicats i de les estimacions realitzades.

D'acord amb la legislació mercantil, els Administradors presenten, a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç de situació, dels comptes de pèrdues i guanys i dels estats de cobertura de provisions tècniques i del marge de solvència, a més de les xifres de l'exercici 1999, les corresponents a l'exercici anterior. La nostra opinió es refereix exclusivament als comptes anuals de l'exercici 1999. Amb data 31 de març de 1999, vàrem emetre el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals de l'exercici 1998 en el qual vàrem expressar una opinió favorable.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals de l'exercici 1999 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la Mutualitat de Previsió Social del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya a 31 de desembre de 1999 i dels resultats de les seves operacions i dels fluxos de tresoreria produïts durant l'exercici anual acabat en aquesta data, i contenen la informació necessària i suficient per a la seva interpretació i comprensió adequades, de conformitat amb principis i normes comptables generalment acceptats que guarden uniformitat amb els aplicats l'exercici anterior.

L'informe de gestió adjunt de l'exercici 1999 conté les explicacions que els Administradors consideren oportunes sobre la situació de la Mutualitat, l'evolució dels seus negocis i sobre altres assumptes, i no forma part integrant dels comptes anuals. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 1999. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de la Mutualitat.

ARTHUR ANDERSEN

— Francesc Morera i Casamitjana

31 de març de 2000

Arthur Andersen y Cia., S. Coop.
Eng. Meritxell Morera
Torre 1990, Edifici 0, Poble 1
C/ de A. Hugu de Sallés, 100, 08001

Oficina: Madrid
Buenavista, Pinar, 28002, Madrid, ES
28002 Madrid
Col·legi de Madrid (COAC)
Tèlex: 37112220

Oficina de l'Enginyeria Oficial de
Auditors de Comptes (COAC)
Oficina de l'Enginyeria de
Economistes Financiers (COEF)

balanços de situació

a 31 de desembre de 1999 i 1998 (notes 1 a 4)

(En milers de pessetes)

Mutualitat de Previsió Social
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials
de Catalunya

Actiu

	1999	1998*
A. ACTIUS IMMATERIALS		
I. Immobilitzat Immaterial (nota 5.1)	68.409	84.140
a) Immobilitzat Immaterial	143.205	134.283
b) Amortitzacions Acumulades (a deduir)	-74.796	-50.143
B. INVERSIONS		
I. Inversions Materials (nota 5.2)	31.664	33.008
1) Construccions	44.801	44.801
2) Amortitzacions Acumulades (a deduir)	-13.137	-11.793
II. Inversions Financeres (nota 5.3)	3.651.042	2.860.758
1) Inversions en capital	493.675	280.435
2) Inversions en renda fixa	1.972.182	1.417.262
3) Valors indexats	0	0
4) Participació en fons d'inversions	301.061	257.287
5) Dipòsits en institucions financeres	10.000	0
6) Altres inversions financeres	925.735	940.024
7) Provisions (a deduir)	-51.611	-34.250
C. INVERSIONS PER COMPTE DELS PRENEDORS D'ASSEGURANCES QUE ASSUMEIXEN EL RISC DE LA INVERSIÓ (nota 5.4)	764.511	463.769
D. PARTICIPACIÓ DE LA REASSEGURANÇA EN LES PROVISIONS TÈNIQUES	0	0
E. CRÈDITS		
I. Crèdits per operacions d'assegurança directa	114.883	58.867
1) Rebuts pendents de cobrament	12.428	13.000
2) Provisions primes pendents cobrament (a deduir)	-7.947	-7.395
II. Crèdits fiscals, socials i altres	110.402	53.262
F. ALTRES ACTIUS	165.275	164.630
1) Immobilitzat material (nota 5.1)	164.504	161.134
2) Amortització acumulada (a deduir)	-76.689	-64.372
3) Tresoreria (nota 5.5)	77.460	67.868
G. AJUSTAMENTS PER PERIODIFICACIÓ (nota 5.3)		
1) Interessos meritats i no vençuts	60.452	266.712
TOTAL ACTIU	4.856.236	3.931.884

* Es presenta, única i exclusivament, a efectes comparatius.

Les notes 1 a 15 descrites en la memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 1999.

Passiu

	1999	1998*
A. FONTS MUTUAL I RESERVES (nota 5.6)	735.436	709.850
I. Fons mutual	230.000	230.000
II. Reserves	479.850	462.605
III. Resultats d'exercicis anteriors pendents d'aplicar	0	0
IV. Resultat de l'exercici	25.586	17.245
B. INGRESSOS A DISTRIBUIR EN VARIS EXERCICIS	0	0
C. PASSIUS SUBORDINATS	0	0
D. PROVISIONS TÈCNIQUES (nota 5.7)	3.209.638	2.511.128
I. Provisions de l'assegurança de vida	3.168.136	2.444.345
II. Provisions per a prestacions	34.226	42.007
III. Altres provisions tècniques	7.276	24.776
E. PROVISIONS TÈCNIQUES DE VIDA EN QUÈ EL RISC DE LA INVERSIÓ ÉS DEL PRENEDOR DE L'ASSEGURANÇA (nota 5.7)	764.511	463.769
F. PROVISIONS PER A RISCOS I DESPESES (nota 5.8)	64.385	44.385
I. Provisions per a pensions i similars	64.385	44.385
G. DIPÒSITS REBUTS PER REASSEGURANÇA CEDIDA	0	0
H. DEUTES	82.266	202.752
I. Deutes amb entitats de crèdit	0	0
II. Altres deutes (nota 5.9)	82.266	202.752
I. AJUSTAMENTS PER PERIODIFICACIÓ	0	0
TOTAL PASSIU	4.856.236	3.931.884

* Es presenta, única i exclusivament, a efectes comparatius.

Les notes 1 a 15 descrites en la memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 1999.

comptes de pèrdues i guanys

corresponent als exercicis anuals acabats
el 31 de desembre de 1999 i 1998 (notes 1 a 4)

(En milers de pessetes)

**Mutualitat de Previsió Social
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials
de Catalunya**

I. COMPTE TÈCNIC DE NO-VIDA

	1999	1998*
I.1 Quotes de l'exercici (nota 8.1)	189.640	188.884
a) Quotes meritades assegurança directa	189.722	188.179
b) Variació provisió per a quotes pendents de cobrament	-82	705
I.2 Ingressos de les inversions	1.840	2.227
a) Ingressos d'inversions financeres	1.840	2.227
b) Aplicació correcció de valor inversions financeres	0	0
c) Benefici en la realització d'inversions financeres	0	0
I.3 Altres ingressos tècnics	0	1.768
I.4 Sinistralitat de l'exercici neta de reassegurança	151.752	155.087
a) Prestacions pagades	147.884	153.898
b) Variació provisió per a prestacions (nota 5.7)	-181	-2.858
c) Altres despeses imputables a prestacions (nota 5.10)	4.049	4.047
I.5 Variació altres provisions tècniques netes de reassegurança (nota 5.7)	5.409	10.995
I.6 Participació en beneficis i extorns de quota	0	0
I.7 Despeses d'explotació netes	23.015	15.397
a) Despeses d'adquisició (nota 5.10)	14.633	10.759
b) Despeses d'administració (nota 5.10)	8.382	4.638
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida	0	0
I.8 Variació de la provisió d'estabilització	0	0
I.9 Altres despeses tècniques (nota 5.10)	2.945	5.294
I.10 Despeses de les inversions	3.858	1.356
a) Despeses de gestió de les inversions	3.858	1.356
I.11 Resultat compte tècnic no vida	4.501	4.750

* Es presenta, única i exclusivament, a efectes comparatius.

Les notes 1 a 15 descrites en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 1999.

II. COMPTE TÈCNIC DE VIDA

	1999	1998*
II.1 Quotes de l'exercici	994.751	853.288
a) Quotes d'associats (nota 6.1)	995.221	850.102
b) Variació de la provisió per a quotes pendents de cobrament	-470	3.186
II.2 Ingressos de les inversions	282.908	410.457
a) Ingressos d'inversions financeres	237.710	245.027
b) Aplicació correcció valor inversions financeres	0	0
c) Benefici en la realització d'inversions financeres	45.198	165.430
II.3 Plusvàlues no realitzades de les inversions (nota 5.4)	98.013	17.186
II.4 Altres ingressos tècnics	8.853	0
II.5 Sinistralitat de l'exercici neta de reassurança	264.711	219.949
a) Prestacions pagades	251.824	208.018
b) Variació de la provisió per a prestacions (nota 5.7)	-7.600	-10.039
c) Altres despeses imputables a les prestacions (nota 5.10)	20.487	21.970
II.6 Variació de provisions per asseg. vida netes de reassurança (nota 5.7)	1.009.623	886.724
a) Variació de provisions per a assegurances de vida	726.381	414.399
b) Variació de provisions assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor	300.742	450.251
c) Variacions d'altres provisions	-17.500	22.074
II.7 Participació en beneficis i extorns de quota	0	0
II.8 Despeses d'exploració netes (nota 5.10)	73.884	108.433
a) Despeses d'adquisició	45.851	67.593
b) Despeses d'administració	19.669	17.710
c) Altres despeses tècniques	8.364	23.130
II.9 Altres despeses tècniques	0	0
II.10 Despeses de les inversions	28.497	57.695
a) Despeses de gestió de les inversions financeres	11.136	30.701
b) Correccions valor de les inversions financeres	17.361	26.994
c) Pèrdues procedents de les inversions financeres	0	0
II.11 Minusvàlues no realitzades de les inversions	0	0
II.12 Resultat compte tècnic vida	7.810	8.129

* Es presenta, única i exclusivament, a efectes comparatius.

Les notes 1 a 15 descrites en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 1999.

comptes de perdues i guanys

corresponent als exercicis anuals acabats
el 31 de desembre de 1999 i 1998 (notes 1 a 4)

(En milers de pessetes)

**Mutualitat de Previsió Social
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials
de Catalunya**

III. COMPTE NO TÈCNIC

	1999	1998*
III.1 Resultat del compte tècnic d'assegurança no-vida	4.501	4.750
III.2 Resultat del compte tècnic d'assegurança vida	7.810	8.129
III.3 Ingressos accessoris		
III.4 Quotes dels socis protectors		
III.5 Ingressos de les inversions		
III.6 Despeses accessòries		
III.7 Despeses de les inversions		
III.8 Altres ingressos (nota 9)	173.982	158.414
III.9 Altres despeses (nota 10)	153.219	139.466
III.10 Ingressos extraordinaris		
III.11 Despeses extraordinàries		
III.12 Impost sobre beneficis (nota 7)	7.488	14.582
RESULTAT DE L'EXERCICI	25.586	17.245

* Es presenta, única i exclusivament, a efectes comparatius.

Les notes 1 a 15 descrites en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 1999.

memòria 1999



Mutualitat de Previsió Social
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials
de Catalunya

memòria

Mutualitat de Previsió Social
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials
de Catalunya

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 1999

(1) INFORMACIÓ GENERAL SOBRE LA MUTUALITAT I LA SEVA ACTIVITAT

La Mutualitat de Previsió Social del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya, (d'ara endavant Mutualitat o l'Entitat) que es va constituir el 20 de desembre de 1957, és una institució privada, a quota fixa i el seu objectiu social és l'ajud i el socors mutus dels seus associats, sota el principi de la solidaritat entre els professionals, sense afany de lucre.

Per a ingressar a la Mutualitat s'han de reunir, entre d'altres, les següents condicions:

- Ser enginyer industrial o d'indústries tèxtils, professional amb títol acadèmic d'acord amb l'article 5è. dels Estatuts de la Mutualitat, o familiar proper de mutualista.
- No haver complert els 71 anys en el moment de sol·licitar la inscripció.

La Mutualitat fins el 31 de desembre de 1999 oferia les següents prestacions i serveis, classificats en dos tipus:

- **Obligatòries mínimes:**

Defunció: té per objecte socórrer al beneficiari designat pel mutualista amb uns capitals establerts reglamentàriament, que poden ser pagats també en forma de renda vitalícia trimestral. Aquests capitals són decreixents fins arribar als 65 anys inclusivament, moment en el qual es mantenen fixos.

Invalidesa: consisteix en una pensió pagada mentre visqui i no recuperi la validesa el mutualista, si per accident o malaltia abans de complir 71 anys queda afectat d'invalidesa permanent i total per a l'exercici de la professió.

Llarga malaltia: és una pensió des del primer dia del quart mes de malaltia fins el vint-i-setè mes, per als mutualistes que emmalalteixin abans dels 65 anys i la durada de la malaltia sobrepassi els tres mesos.

Cirurgia major: és un pagament únic segons la taula d'indemnitzacions reglamentàries.

Accidents: es garanteixen els danys causats per accident en l'exercici o no de la professió, segons els límits i condicions reglamentaris.

- **Voluntàries:**

Hi ha ampliacions fixes sobre les prestacions i serveis obligatoris mínims anteriorment esmentats.

Amb data 25 de novembre de 1999 es va presentar un escrit a la Generalitat de Catalunya, Departament d'Economia, Finances i Planificació en el que es demanava l'opinió sobre la modificació dels reglaments i estatuts que proximitament es presentaria a l'Assemblea General. Aquests canvis entrarien en vigor l'1 de gener de 2000 essent les principals modificacions les següents:

- No hi ha obligatoris mínims a contractar, si no que el mutualista ha de complir amb un requeriment mínim de quota.
- **Defunció:** El nou producte a comercialitzar a partir de l'1 de gener de 2000

consisteix en un temporal renovable amb el que el capital garantitzat és de lliure contractació i una assegurança complementària que cobreix la invalidesa.

Els mutualistes amb més de 35 anys abans de l'1 de gener de 2000 i que ja tinguessin contractada la prestació de defunció antiga podran mantenir-la però no s'admetran noves altes.

En el cas de risc per defunció abans dels 65 anys es venia pagant una quota fixa, i al variar les bases tècniques del producte (GKM-95 ajustada i 3% de tipus d'interès) es genera un dèficit de provisions del que se'n fa càrrec la Mútua fins a l'extinció de la cobertura (veure Nota-4-c). Per cobrir el risc de defunció després dels 65 anys el producte era un Vida Sencera Diferit fins els 65 anys i la Mútua es fa càrrec del diferencial necessari per a cobrir el dèficit que suposa aplicar les noves bases tècniques (GKM-95 ajustada i 3% de tipus d'interès) (veure Nota 4-c)

- **Invalidesa:** Les pensions que s'hagin produït abans del 31 de desembre de 1999, o bé, que estiguin en curs de pagament en aquesta data, mantindran les condicions establertes en el moment de la prestació (veure Nota 4-c). Pels mutualistes actius que tinguin contractada aquesta prestació abans de l'1 de gener de 2000 i en aquesta data tinguin complerts més de 35 anys es limita la prestació fins els 65 anys de edat. (veure Nota 4-c).

El nou producte afecta als mutualistes amb menys de 35 anys a l'1 de gener de 2000 i totes les noves incorporacions es faran en forma de producte temporal anual renovable i tindrà com a bases tècniques: EVK-90 ajustada, GKM-95 ajustada i 3% de tipus d'interès.

El dia 20 de desembre de 1999 la Generalitat de Catalunya Departament d'Economia, Finances i Planificació fa saber a l'Entitat que una vegada examinada la documentació no hi ha impediments per presentar a l'Assemblea la modificació dels Reglaments. Amb data 29 de desembre de 1999 l'Assemblea General aprova els nous Reglaments amb data efecte l'1 de gener de 2000 (vegeu Nota 4.c)

A més hi ha prestacions per orfanat, malaltia, hospitalització i pla d'estalvi multiversió.

Per altra banda, la Mutualitat obtingué des de el 22 de desembre de 1988 la inscripció en el Registre d'Entitats Gestores i Dipositàries de Fons de Pensions amb el número P-2503 G-0105. La Mutualitat gestiona els Fons de Pensions denominats Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya F.P., el Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 2 F.P. (Renda), el Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 3 F.P. (Mixt) i el Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 4 F.P. (Borsa) (vegeu la Nota 9). La Mutualitat desenvolupa la seva activitat íntegrament en el territori de Catalunya.

L'adreça social actual de la Mutualitat és Via Laietana, 39 de Barcelona.

El principal canal de distribució dels seus productes és la venda directa.

(2) BASES DE PRESENTACIÓ DELS COMPTES ANUALS

a) Imatge fidel

Els comptes anuals adjunts han estat obtinguts dels registres de comptabilitat de la Mutualitat de l'exercici 1999 i es presenten d'acord amb les normes de presentació i classificació que es deriven del Real Decret 2014/1997 pel que s'aprova el nou Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores, i de la normativa general de les esmentades Entitats de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la Mutualitat a 31 de desembre de 1999 i dels resultats de les seves operacions i dels fluxes de tresoreria corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data així com la proposta de distribució de resultats d'aquest exercici. Els comptes anuals corresponents a l'any 1999, que han estat formulats pels Administradors, se sotmetran a l'aprovació de l'Assemblea General, i s'estima que seran aprovats sense cap modificació. Per la seva part, els comptes anuals de l'exercici 1998 van ser aprovats per l'Assemblea General en la seva reunió celebrada el 29 de juny de 1999.

b) Principis comptables

Per l'elaboració d'aquests comptes anuals s'han seguit els principis comptables i criteris de valoració generalment acceptats, descrits a la Nota 4. No existeix cap principi comptable obligatori que, sent significatiu el seu efecte en els comptes anuals, hagi deixat d'aplicar-se en l'elaboració dels comptes anuals adjunts.

c) Comparació de la informació

La Societat a 31 de desembre de 1999 ha inclòit l'import del saldo d'interessos implícits de títols de renda fixa dins de l'epígraf "Inversions financeres-Inversions de renda fixa". A 31 de desembre de 1998, l'import d'aquests interessos s'inclòia en l'epígraf "Ajustament per periodificació".

Tanmateix, s'han efectuat altres desglosos addicionals als balanços de situació a efectes de millorar la seva presentació.

d) Criteris d'imputació de despeses i ingressos

Atès que la Mutualitat opera simultàneament en l'activitat de vida i la de no vida, els criteris per la imputació de despeses i ingressos han estat els següents:

Pel que fa a despeses derivades de prestacions i als ingressos per recaptació de quotes, s'han imputat a l'activitat de vida els corresponents a : Defunció, Orfandat, Invalidesa i Multiversió.

La resta han estat imputats a no vida, excepció feta dels ingressos i despeses per la gestió del Fons de Pensions, que s'han incorporat al Compte no Tècnic.

Les despeses per naturalesa que es reclassifiquen per destinació, ho han estat aplicant el doble criteri de costos i temps per tasques imputant la part corresponent a vida, no vida, i no tècnic.

(3) **DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS**

La proposta de distribució del resultat de l'exercici 1999 que se sometrà a la consideració de l'Assemblea General serà la de traspassarlos a reserves. Els resultats de l'exercici 1998 van ser traspassats íntegrament a reserves (vegeu la Nota 5.6).

(4) **NORMES DE VALORACIÓ**

Els principals criteris comptables i normes de valoració utilitzades per la Mutuallitat en l'elaboració dels seus comptes anuals dels exercicis 1999 i 1998, d'acord amb les establertes pel Pla de Comptabilitat de les entitats asseguradores, han estat els següents:

a) **Immobilitzat immaterial**

L'immobilitzat immaterial està format pel cost de les aplicacions informàtiques adquirides a tercers i pels drets de traspàs corresponents al lloguer d'un local. Al 1999 la Mutuallitat ha adquirit noves aplicacions informàtiques que s'amortitzaran linialment durant un període de 4 anys. Així mateix, els drets de traspàs s'amortitzen en un període de 5 anys. L'amortització acumulada pels exercicis 1999 i 1998, s'ha elevat a 74.796 i 50.143 milers de pessetes, respectivament, i es presenta a l'epígraf "Immobilitzat Immaterial" dels Balanços de Situació (veure Nota 5.1)

Els costos devinguts per manteniment de les aplicacions informàtiques, així com els derivats de la formació del personal pel funcionament dels sistemes informàtics, es registren en el compte de pèrdues i guanys com a major despesa de l'exercici.

b) **Immobilitzat material i inversions materials**

L'immobilitzat material i les inversions materials es presenten al seu preu d'adquisició, nets de la seva corresponent amortització acumulada.

L'amortització es calcula aplicant el mètode linial, en funció dels anys de vida útil estimada dels diferents elements que per ambdós exercicis ha estat la següent:

Anys de vida útil estimada	
Immobles	Entre 33 i 50
Mobiliari i instal·lacions	Entre 6 i 10
Altres instal·lacions	Entre 8 i 12
Equip informàtic	4

L'amortització de l'immobilitzat material acumulada pels exercicis 1999 i 1998, s'ha elevat a 76.689 i 64.372 milers de pessetes, respectivament, (veure nota 5.1), i es presenta a l'epígraf "Immobilitzat Material" dels Balanços de Situació. L'amortització acumulada de les inversions materials pels exercicis 1999 i 1998, ha estat de 13.137 i 11.793 milers de pessetes, respectivament, (Veure Nota 5.2), i es presenta a l'epígraf "Inversions Materials" dels Balanços de Situació.

Les despeses de conservació i manteniment es carreguen al compte de pèrdues i guanys de l'exercici en que s'incorren.

Al tancament de cada exercici es compara el cost net en llibres de cada un dels elements de les inversions materials mantingudes per l'Entitat amb el seu valor de mercat o realització, dotant-se la provisió per depreciació necessària per atribuir a cada element dels esmentats epígrafs el valor inferior resultant d'aquesta comparació.

c) **Provisions Tècniques- Reconeixement d'ingressos i despeses**

Els ingressos i despeses es reconeixen comptablement en funció del seu període de meritació. En aquest sentit i ja que les quotes i comissions amb origen en els contractes d'assegurances s'abonen i carreguen, respectivament, als respectius comptes tècnics del compte de pèrdues i guanys en el moment de l'emissió del corresponent rebut i que els sinistres es carreguen als esmentats comptes en el moment del pagament, al tancament de cada exercici és necessari efectuar diferents periodificacions comptables, que es registren en els corresponents comptes de les provisions tècniques, per adequar els ingressos i despeses a aquest criteri.

Els comptes de provisions tècniques recullen els imports de les obligacions asumides que es deriven dels contractes d'assegurança en vigor amb el fi de garantir, amb criteris prudents i raonables, les obligacions derivades d'aquests contractes.

1. Provisions matemàtiques.

Aquestes provisions estan destinades a cobrir les responsabilitats que haurà d'atendre la Mutualitat amb els seus associats d'acord amb la Llei 30/1995 d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades, quan es vegin afectats pels riscos coberts (invalidesa, orfandat, malaltia, defunció o supervivència).

Els estudis actuàrials que determinen les provisions matemàtiques estan basats en les hipòtesis principals següents:

- Tipus d'interès tècnic: 4% anual.
- Taules de mortalitat utilitzades: PF-46-49.
- Taules d'invalidesa EVK-1970 corregides.

L'Entitat calcula les provisions matemàtiques per a les modalitats de vida que cobreixen els riscos de defunció després dels 65 anys, considerant la diferència entre el valor actual de les obligacions de la Mutualitat i el valor actual de les quotes futures, pel mètode de capitalització col·lectiva. Aquest mètode està basat en la solidaritat entre els associats, ja que les quotes, excepte per petites bonificacions, són iguals per a tots els associats independentment de la seva edat. Per a la cobertura del risc de defunció fins els 65 anys no cal dotar provisions matemàtiques, ja que es tracta d'una assegurança temporal.

En l'exercici 1995, la Mutualitat va canviar la nota tècnica referent al càlcul de les provisions matemàtiques de les prestacions d'invalidesa, adoptant-se un sistema financer de capitalització col·lectiva tant pels invàlids actuals com pel risc d'invalidesa dels associats de la Mutualitat (personal passiu i actiu).

Tal i com s'indica en la Nota 1, i amb data 1 de gener de 2000 l'Entitat ha surgit efecte la transformació reglamentària dels seus principals productes aprovats per l'Assemblea General Extraordinària de data 29 de desembre de 1999.

Els efectes més significatius de l'esmentada transformació han estat els següents:

Milers de Pessetes		
	Fins el 31/12/99	A partir del 01/01/00
DEFUNCIÓ < 65 ANYS		
Bàses tècniques:		
· Interès tècnic	4,00%	3,00%
· Taules mortalitat	PF-46-49	GRM-95 (85%)
Sistema de capitalització	Col·lectiu	Individual
Provisió matemàtica	--	256.070 (*)
Assegurats	Tots	Contractat a 31/12/99 i amb 35 anys complerts
Cobertura	Capital Contractat	Capital Contractat
DEFUNCIÓ > 65 ANYS		
Bàses tècniques:		
· Interès tècnic	4,00%	3,00%
· Taules mortalitat	PF-46-49	GKM-95 (85%)
Sistema de capitalització	Col·lectiu	Individual
Provisió matemàtica	679.989	794.458
Assegurats	Tots	Contractat a 31/12/99 i amb 35 anys complerts
Cobertura	Capital contractat	Capital contractat
ACTIUS INVALIDESA		
Bàses tècniques:		
· Interès tècnic	4,00%	3,00%
· Taules mortalitat	PF-46-49/EVK-70 (16,7%)	GKM(85%)/EVK-90 (28%)
Sistema de capitalització	Col·lectiu	Individual
Provisió matemàtica	825.583	236.636
Assegurats	Tots	Contractat a 31/12/99 i amb 35 anys complerts
Cobertura	Renda vitalícia	Renda temporal fins els 65 anys
PASSIUS INVALIDESA		
Bàses tècniques:		
· Interès tècnic	4,00%	3,00%
· Taules de mortalitat	PF-46-49/EVK-70 (16,7%)	GKM-95 (85%)EVK-90 (28%)
Sistema de capitalització	Col·lectiu	Individual
Provisió matemàtica	889.955	1.098.169
Assegurats	88	88
Cobertura	Renda vitalícia	Renda vitalícia

(*) Cost assumint per l'Entitat compensat per l'alliberació de provisions d'altres productes (veure Nota 1)

Tal i com es despren del quadre adjunt, la transformació reglamentària dels principals productes de l'Entitat no tindrà un efecte patrimonial net significatiu.

Les provisions matemàtiques per a cobrir les prestacions per orfandat i llarga malaltia s'han calculat d'acord amb el sistema financer adoptat, el de repartiment de capitals de cobertura, recollint les pensions concedides per les situacions d'orfandat i llarga malaltia ja produïdes.

2. Provisions tècniques per a prestacions pendents.

L'Entitat registra al tancament de l'exercici l'import d'aquelles prestacions pendents de pagament a aquella data, com també una provisió pels sinistres que estan pendents de declaració al tancament de l'exercici. El percentatge de prestacions pendents de declaració s'estima en un 5% de l'import de prestacions pendents de pagament.

d) Pensions i subsidis al personal

D'acord amb el conveni laboral col·lectiu vigent, si es donen determinades situacions, la Mutualitat està obligada a satisfer als seus empleats prestacions addicionals a les de jubilació de la Seguretat Social i altres prestacions plurianuals.

Fins el present la Mutualitat no ha hagut d'efectuar cap pagament per aquests conceptes.

La mutualitat té en estudi l'aplicació d'un nou sistema de previsió social dels empleats que està en curs d'anàlisi a data de formulació dels comptes. Es destinarà a la cobertura d'aquests conceptes la totalitat de la xifra enregistrada a l'epígraf "Provisions per a riscos i despeses-Provisió per a pensions" del balanç de situació. L'import enregistrat cobreix amb escreix al que es despren del càlcul actuarial efectuat amb el 4% de tipus d'interès i taules GRM/GRF-80, corregides en dos anys. Les dotacions realitzades en l'exercici 1999 s'han registrat en els epígrafs "Variació altres provisions tècniques" del compte de pèrdues i guanys de no vida i "Altres despeses" del compte de pèrdues i guanys no tècnica per import de 8 i 12 milions de pessetes, respectivament (veure Nota 5.8).

e) Impost sobre Societats

La despesa per Impost sobre Societats de l'exercici es calcula en funció del resultat econòmic abans d'impostos, augmentat o disminuït, segons correspongui, per les diferències permanents amb el resultat fiscal, entenent aquest com la base imposable de l'esmentat impost, i minorat per les bonificacions i deduccions en la quota, excloses les retencions i els pagaments a compte.

Des de l'exercici 1995 l'entitat tributa a l'Impost de Societats sota el règim general a un tipus reduït d'acord amb l'article 5.2 de la Llei 61/1978 del 27 de desembre de l'Impost sobre Societats, segons la nova redacció donada per la disposició adicional novena de la Llei 30/1994 de 24 de novembre.

Pels exercicis 1999 i 1998 la tributació en l'Impost sobre Societats el tipus reduït ha estat del 25%.

f) Ingressos i despeses

Els ingressos i les despeses s'imputen en funció del corrent real dels bens i serveis que representen i amb independència del moment en què es produeix el corrent monetari o financer derivat dels mateixos.

No obstant, però, i seguint el principi de prudència, l'Entitat només comptabilitza els beneficis realitzats a la data de tancament de l'exercici, i pel que fa als riscos i les pèrdues previsibles, fins i tot sent eventuais, es comptabilitzen així que es coneixen.

g) Valors negociables i altres inversions financeres

Epígraf "Inversions"

Els valors negociables, siguin de renda fixa o variable es valoren pel seu preu d'adquisició a la subscripció o compra excluit, en el seu cas, l'import dels dividends produïts (renda variable) i dels interessos produïts i no vençuts i les comissions i bonificacions obtingudes en el moment de la subscripció (renda fixa) i actualitzats, en el seu cas, pels valors de renda variable, segons les normes legals aplicables. Aquest preu estarà constituït per l'import total satisfet o que s'hagi de satisfer per l'adquisició, incloses les despeses inherents a l'operació. Per calcular el cost de l'adquisició dels títols vençuts i l'import de les correccions valoratives, s'aplica el mètode del cost mig ponderat per grups homogènis, entenent per aquests els integrats per valors que tenen anàlegs drets. Els valors destinats a una pòlissa o grup homogeni de pòlisses, configuren un grup homogeni independent.

A efectes de valoració de les inversions financeres, es tenen en compte els següents criteris:

1. Valors de Renda Fixa

Aquests valors (deute de l'Estat, obligacions i altres valors de renda fixa) es presenten, a efectes de la seva classificació i valoració, en les següents carteres:

-Cartera d'inversió a venciment: inclourà els valors de renda fixa que l'Entitat mantindrà fins la data del seu venciment. Aquesta cartera es valorarà al preu d'adquisició, corregit per l'import resultant de periodificar financerament la diferència positiva o negativa entre el valor de reemborsament i el preu de la seva adquisició, durant la vida residual del valor (així doncs, no s'efectuen correccions valoratives per la diferència entre el cost corregit i el valor de mercat).

En el cas de venda d'aquests valors, el resultat positiu es registra en el compte "Ingressos a distribuir en varis exercicis - Ingressos diferits per alineació de títols de renda fixa" del balanç de situació per periodificar financerament aquest benefici fins la data de venciment prevista inicialment (llevat en el cas de que la venda sigui conseqüència d'un rescat de pòlisses); si el resultat és negatiu es registra amb càrrec a resultats en el moment de la venda, imputant-se a resultats, fins l'import del resultat negatiu, quantitats positives pendents d'imputació del compte abans indicat de l'epígraf "Ingressos a distribuir en varis exercicis".

-Cartera d'inversió ordinària: comprèn els valors que l'Entitat no ha inclòs en la cartera d'inversió a venciment. Es valoren pel preu d'adquisició,

reconeixent-se la rendibilitat implícita o explícita que correspongui segons les regles assenyalades en l'apartat anterior. Per aquests valors es compara el seu preu d'adquisició corregit amb el seu valor de mercat, determinat aquest, en el cas de valors cotitzats en mercats organitzats, pel menor valor entre el que correspongui a l'última cotització i la cotització mitja de l'últim mes de l'exercici, i en el cas de valors no cotitzats o amb cotització no representativa, el valor de mercat es determina actualitzant els seus fluxes financers futurs, incluint el seu valor de reemborsament, a unes taxes equivalents a la mitja de l'últim mes resultants del Mercat de Deute Públic Anotat del Banco de España (en el cas de valors en divises s'utilitza l'equivalent del país d'emissió o cotització) amb idèntic termini de venciment, amb les corresponents homogeneitzacions en funció de la qualitat de l'emisor. Les diferències netes negatives resultants d'aquesta comparació (una vegada considerats, en el seu cas, els interessos explícits o implícits meritats fins el tancament de l'exercici) s'imputen a resultats dotant-se la corresponent provisió per depreciació.

2. Altres Valors Negociables

En el cas dels Fons d'Inversió Mobiliària i de les accions al tancament de cada exercici es compara el cost d'adquisició amb el corresponent valor de mercat, per reflectir en el balanç de situació aquest, si fos inferior. En aquest cas es doten les provisions per depreciació necessàries per reflectir la depreciació experimentada, sí bé, quan, en el seu cas, mèdies circumstàncies de suficient entitat i clara constància que determinen que el seu valor és inferior al de mercat esmentat, es realitza la corresponent provisió per depreciació per a que es reflecteixi en el balanç de situació aquest valor inferior.

Per valor de mercat s'enten:

- Accions cotitzades a Borsa: la cotització mitja de l'últim trimestre, cotització del dia del tancament del balanç o en el seu defecte l'última cotització de l'exercici, la menor.
- Accions no cotitzades a Borsa y cotitzades que no s'han negociat en l'últim trimestre de l'exercici: el seu corresponent valor teòric-comptable obtingut de l'últim balanç aprovat de la societat emissora corregit en l'import de les plusvàlues tàcites existents en el moment de l'adquisició que subsisteixen al tancament de l'exercici.
- Fons d'inversió mobiliària: el seu corresponent valor liquidatiu a la data més pròxima al tancament de cada exercici.

Això no obstant, quan es tracta de valors cotitzats que compleixin tots els requisits de homogeneïtat en quant a la representativitat de la seva cotització es compensen les diferències positives resultants de la comparació amb les diferències negatives, fins l'import d'aquestes. A més a més, quan una part d'aquests valors estan destinats a una pòlissa d'assegurances o grup homogeni de pòlisses, aquesta part configura un grup homogeni independent. A aquests efectes, es considera que un preu o cotització no és suficientment representatiu, quan coincideixin alguna de les circumstàncies següents:

- Que no s'hagi negociat en els últims 15 dies de l'exercici.

- Que la freqüència de negociació hagi estat inferior al 50% dels dies hàbils de l'últim trimestre de l'exercici.
- Que el volum de negociació acumulat de l'últim trimestre de l'exercici sigui inferior al 20% de l'emissió a la que correspongui.

Epígraf Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida, que assumeixen el risc de la inversió

Els actius inclosos en aquest epígraf, tots ells participacions en fons d'inversió mobiliària, (veure Nota 5.4), es registren pel seu valor de mercat o realització. Per valor de mercat en les participacions en fons d'inversió mobiliària s'enten el valor liquidatiu. Les diferències positives o negatives amb el valor en llibres es carreguen i abonen, respectivament, aquest epígraf amb abonament o càrrec, respectivament, als comptes de "Plusvàlues no realitzades de les inversions" i "Minusvàlues no realitzades de les inversions", respectivament del compte tècnic de l'assegurança de vida. Tanmateix i per un import idèntic, net de despeses necessàries, es carrega o abona, respectivament, al compte "Variació de provisions de l'assegurança de vida quan el risc de la inversió l'assumeixen els prenedors d'assegurances" del compte tècnic de l'assegurança de vida, amb abonament o càrrec, respectivament, a l'apígraf del passiu "Provisions tècniques relatives a l'assegurança de vida quan el risc de la inversió l'assumeixen els prenedors".

h) Crèdits (per operacions de tràfic i crèdits no comercials) i deutes

Els crèdits i deutes es valoren pel seu import nominal.

La provisió per primes pendents de cobrament es calcula separatament per cada ram i està constituïda per la part de les primes de tarifa meritades en l'exercici que, previsiblement, i d'acord amb l'experiència d'anys anteriors, no vagin a ser cobrades. No es consideren a efectes del càlcul d'aquesta provisió les primes meritades i no emeses i en el càlcul de la mateixa es minora de les primes que es considerin, les comissions imputades a resultats i la provisió per primes no consumides constituïda sobre elles, tenint en compte, si procedeix, la incidència de la reassegurança. El càlcul es fa al tancament de cada exercici i s'apliquen els següents criteris:

Primes a assegurats no reclamades judicialment-

- 1.Primes amb antiguitat superior a dotze mesos: es provisionen per l'import íntegre.
- 2.Primes amb antiguitat igual o inferior a dotze mesos: es provisionen al 50%.

(5) **INFORMACIÓ SOBRE ALGUNES PARTIDES
DEL BALANÇ I DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS**

(5.1) **IMMOBILITZAT MATERIAL I IMMATERIAL**

1.La composició i el moviment en els comptes de l'immobilitzat material i de la seva corresponent amortització acumulada pels exercicis 1999 i 1998, es detallen a continuació:

Exercici 1999							
Milers de Pessetes							
	Equips per a procés informàtic		Mobiliari i instal·lacions		TOTAL		
	Cost	Amort. acumulada	Cost	Amort. acumulada	Cost	Amort. acumulada	Provisions
Saldo a 31 de desembre de 1998	24.156	17.580	136.978	46.792	161.134	64.372	---
Adicions o dotacions	1.279	2.733	2.091	9.584	3.370	12.317	---
Augments per traspassos d'altres comptes	---	---	---	---	---	---	---
Retiros per baixes o reduccions	---	---	---	---	---	---	---
Disminucions per traspassos a altres comptes	---	---	---	---	---	---	---
Saldo a 31 de desembre de 1999	25.435	20.313	139.069	56.376	164.504	76.689	---

Exercici 1998							
Milers de Pessetes							
	Equips per a procés informàtic		Mobiliari i instal·lacions		TOTAL		
	Cost	Amort. acumulada	Cost	Amort. acumulada	Cost	Amort. acumulada	Provisions
Saldo a 31 de desembre de 1997	20.160	16.188	135.088	37.459	155.248	53.647	---
Adicions o dotacions	3.996	1.392	1.890	9.333	5.886	10.725	---
Augments per traspassos d'altres comptes	---	---	---	---	---	---	---
Retiros per baixes o reduccions	---	---	---	---	---	---	---
Disminucions per traspassos a altres comptes	---	---	---	---	---	---	---
Saldo a 31 de desembre de 1998	24.156	17.580	136.978	46.792	161.134	64.372	---

2.La composició i moviment en els comptes de l'immobilitzat immaterial i la seva corresponent amortització acumulada pels exercicis 1999 i 1998, es detallen a continuació:

Exercici 1999						
Milers de Pessetes						
	Drets Traspàs		Aplicacions Informàtiques		TOTAL	
	Cost	Amort. acumulada	Cost	Amort. acumulada	Cost	Amort. acumulada
Saldo a 31 de desembre de 1998	66.452	14.161	67.831	35.982	134.283	50.143
Adicions o dotacions	---	12.690	8.922	11.963	8.922	24.653
Augments per traspassos d'altres comptes	---	---	---	---	---	---
Retiros per baixes o reduccions	---	---	---	---	---	---
Disminucions per traspassos a altres comptes	---	---	---	---	---	---
Saldo a 31 de desembre de 1999	66.452	26.851	76.753	47.945	143.205	74.796

Exercici 1998						
Milers de Pessetes						
	Drets Traspàs		Aplicacions Informàtiques		TOTAL	
	Cost	Amort. acumulada	Cost	Amort. acumulada	Cost	Amort. acumulada
Saldo a 31 de desembre de 1997	27.360	5.990	33.579	30.595	60.939	36.585
Adicions o dotacions	39.092	8.171	34.252	5.387	73.344	13.558
Augments per traspassos d'altres comptes	---	---	---	---	---	---
Retiros per baixes o reduccions	---	---	---	---	---	---
Disminucions per traspassos a altres comptes	---	---	---	---	---	---
Saldo a 31 de desembre de 1998	66.452	14.161	67.831	35.982	134.283	50.143

(5.2) INVERSIONS MATERIALS

La composició i el moviment en els comptes d'inversions materials i la seva corresponent amortització acumulada pels exercicis 1999 i 1998, es detallen a continuació:

Exercici 1999		
Milers de Pessetes		
Local		
	Cost	Amortització Acumulada
Saldo a 31 de desembre 1998	44.801	11.793
Adicions o dotacions	-	1.344
Augments o traspessos d'altres comptes	-	-
Retiros per baixes o reduccions	-	-
Disminucions per traspessos a altres comptes	-	-
Saldo a 31 de desembre de 1999	44.801	13.137

Exercici 1998		
Milers de Pessetes		
Local		
	Cost	Amortització Acumulada
Saldo a 31 de desembre 1997	44.801	10.449
Adicions o dotacions	-	1.344
Augments o traspessos d'altres comptes	-	-
Retiros per baixes o reduccions	-	-
Disminucions per traspessos a altres comptes	-	-
Saldo a 31 de desembre de 1998	44.801	11.793

A 31 de desembre de 1999 el valor estimat de mercat de l'únic immoble que l'Entitat té en propietat era de 44.044 milers de pessetes, el que suposa l'existència de plusvàlues netes per 12.380 milers de pessetes. Aquests valors s'han obtingut segons els criteris indicats en la Nota 4.b.

L'Entitat, seguint els principis de prudència, ha efectat aquest immoble a la cobertura de provisions tècniques pel preu de cost net de la corresponent amortització acumulada.

(5.3) INVERSIONS FINANCERES

El detall de les inversions financeres a 31 de desembre de 1999 i 1998 és el següent:

Exercici 1999					
En Milers de Pessetes					
Concepte	Saldo 31-12-1998	Entrades o dotacions	Sortides o reduccions	Saldo al 31-12-1999	
				Valor Comptable(*)	Valor de Mercat (*)
Inversions financieres en capital	280.435	1.164.649	951.409	493.675	740.401
Valors de renda fixa	1.417.262	676.801	121.881	1.972.182	2.346.727
Participacions en fons d'inversió	257.287	43.774	0	301.061	414.424
Altres inversions financeres	940.024	25.062.426	25.076.715	925.735	939.702
Dipòsits en entitats de crèdits	---	10.000	---	10.000	10.000
Total	2.895.008	26.957.650	26.150.005	3.702.653	4.451.254
Provisions (a deduir)	<34.250>	<17.361>		<51.611>	
Valor net	2.860.758	26.940.289	26.150.005	3.651.042	4.451.254

(*) En "Valor de Mercat" s'inclouen el total dels interessos meritats i no vençuts mentre que en "Valor comptable" no s'inclouen els interessos explícits.

Exercici 1998					
En Milers de Pessetes					
Concepte	Saldo 31-12-1997	Entrades o dotacions	Sortides o reduccions	Saldo al 31-12-1998	
				Valor Comptable	Valor de Mercat (*)
Inversions financieres en capital	369.392	2.123.042	2.211.999	280.435	595.575
Valors de renda fixa	1.422.268	78.994	84.000	1.417.262	2.079.746
Participacions en fons d'inversió	181.500	75.787	0	257.287	345.468
Altres inversions financeres	382.829	32.587.048	32.029.853	940.024	950.726
Total	2.355.989	34.864.871	34.325.852	2.895.008	3.971.515
Provisions (a deduir)	<7.256>	<26.994>		<34.250>	
Valor net	2.348.733	34.837.877	34.325.852	2.860.758	3.971.515

(*) Inclou interessos meritats no vençuts.

Els valors de renda fixa constituïts per bons i obligacions, a 31 de desembre de 1999 tenen els venciments següents:

En Milers de Pessetes								
Partida de l'epígraf	2000	2001	2003	2005	2007	2009	2010 i ss...	Total
Valors de Renda Fixa	443.924	352.865	450.492	158.599	47	330.156	236.099	1.972.182
Títols amb pacte de recompra	904.072							904.072

El tipús mitjà anual de la renda fixa durant els exercicis 1999 i 1998 han estat del 9,48% i 14,4%, respectivament, i el dels títols amb pacte de recompra ha estat del 3,36% durant el 1999.

S'han considerat com a cartera "a venciment" aquells títols de renda fixa que han format part del matching amb les provisions matemàtiques, la resta de valors de renda fixa estan incorporats com a cartera "ordinària".

Veure detall de les carteres d'inversió ordinària i a venciment a l'annex 1.

L'import dels interessos explícits meritats a favor de l'Entitat, no cobrats al 31 de desembre de 1999 és de 60.452 milers de pessetes, i es registren al compte "Ajustaments per periodificació" del balanç de situació adjunt al 31 de desembre de 1999.

(5.4) INVERSIONS PER COMPTE DE PRENEDORS D'ASSEGURANCES QUE ASSUMEIXIN ELS RISCOS D'INVERSIÓ

Els moviments que hi ha hagut durant els exercicis 1999 i 1998 en els comptes d'aquest epígraf són els següents:

Exercici 1999				
Milers de Pessetes				
Inversions Financeres				
	Inversions Financeres En Capital	Participació Fons d'Inversió	Renda Fixa i Altres Inversions	Total
1. Moviment anual				
Saldo a 31-12-1998	---	463.769	---	463.769
Entrades per:				
Compres	---	255.277	---	255.277
Revaloritzacions	---	98.013	---	98.013
Sortides per:				
Vendes	---	52.548	---	52.548
Depreciacions	---	---	---	---
Altres conceptes				
Saldo a 31-12-1999	---	764.511	---	764.511
2. Detall del saldo a 31-12-1999				
Cost	---	649.313	---	649.313
Revaloritzacions acumulades	---	115.198	---	115.198
Depreciació acumulada	---	---	---	---
Saldo a 31-12-1999	---	764.511	---	764.511

A 31 de desembre de 1999 el detall del saldo dels actius es mostra a continuació:

Tipus d'Actiu	Descripció	Milers de Pessetes
Fons d'inversio	Beta Fons Internacional CAC	144.744
Fons d'inversió	Beta Deuta Fontesoro, F.I.M.	101.846
Fons d'inversió	Beta Accions, F.I.M.	193.312
Fons d'inversió	Beta Euro-Accions, F.I-M.	268.342
Fons d'inversió	Beta Global	56.267
TOTAL		764.511

Exercici 1998

Milers de Pessetes				
	Inversions Financeres			Total
	Inversions Financeres En Capital	Participació Fons d'Inversió	Renda Fixa i Altres Inversions	
1. Moviment anual				
Saldo a 31-12-1997	---	13.500	---	13.500
Entrades per:				
Compres	---	439.208	---	439.208
Revaloritzacions	---	17.186	---	17.186
Sortides per:				
Vendes	---	---	---	---
Depreciacions	---	<6.125>	---	<6.125>
Altres conceptes				
Saldo a 31-12-1998	---	463.769	---	463.769
2. Detall del saldo a 31-12-1998				
Cost	---	452.708	---	452.708
Revaloritzacions acumulades	---	17.186	---	17.186
Depreciació acumulada	---	<6.125>	---	<6.125>
Saldo a 31-12-1998	---	463.769	---	463.769

(5.5) TRESORERIA

Aquest epígraf de l'actiu dels balanços de situació adjunts presenta la composició següent:

Milers de pessetes		
	1999	1998
Comptes corrents de lliure disposició -		
Caixa de Crèdit	76.827	56.239
Altres entitats	491	11.577
Caixa	142	52
	77.460	67.868

Aquests comptes corrents han estat remunerats al tipus d'interès de mercat durant els exercicis 1999 i 1998.

(5.6) PATRIMONI SOCIAL

Tot seguit es detallen la composició i el moviment que hi ha hagut durant els exercicis 1999 i 1998 en aquest capítol del balanç de situació adjunt:

	Milers de Pessetes		
	Fons mutual	Reserves	Resultat de l'exercici
Saldo a 31 de desembre de 1998	230.000	462.605	17.245
Distribució resultat 1998	---	17.245	<17.245>
Resultat de l'exercici 1999	---	---	25.586
Saldo a 31 de desembre de 1999	230.000	479.850	25.586

	Milers de Pessetes		
	Fons mutual	Reserves	Resultat de l'exercici
Saldo a 31 de desembre de 1997	230.000	407.949	54.656
Distribució resultat 1997	---	54.656	<54.656>
Resultat de l'exercici 1998	---	---	17.245
Saldo a 31 de desembre de 1998	230.000	462.605	17.245

Per la seva activitat com a entitat gestora de fons de pensions, la Mutuallitat haurà de tenir un fons mutual mínim de 100 milions de pessetes, que s'haurà d'incrementar en l'1% de l'import en que l'actiu total del fons administrat superi els 1.000 milions de pessetes. A 31 de desembre de 1999 i 1998 la Mutuallitat compleix aquest requisit.

(5.7) PROVISIONS TÈCNIQUES I PROVISIONS TÈCNIQUES DE L'ASSEGURANÇA DE VIDA QUAN ELS RISCOS DE LA INVERSIÓ ELS ASSUMEIXEN ELS PRENEDORS

El detall del saldo d'aquests epígrafs dels balanços de situació adjunts és el següent:

Exercici 1999				
Milers de Pessetes				
Provisió	Saldo A 31 de desembre de 1998	Dotacions	Aplicacions	Saldo A 31 de desembre de 1999
Provisions Tècniques-				
Matemàtiques	2.444.345	3.168.136	2.444.345	3.168.136
Per prestacions	42.007	34.226	42.007	34.226
Altres provisions tècniques	24.776	7.276	24.776	7.276
TOTAL	2.511.128	3.209.638	2.511.128	3.209.638
Provisions tècniques relatives a l'assegurança de vida quan el risc d'inversió l'assumeixen els prenedors-				
	463.769	764.511	463.769	764.511
TOTAL	463.769	764.511	463.769	764.511

En relació amb les provisions matemàtiques no ha estat necessària la dotació d'una provisió complementària per insuficiència de rendibilitat, ja que la rendibilitat obtinguda durant 1999 ha estat superior a la rendibilitat assegurada.

La provisió per a prestacions de l'assegurança directa constituïda a 31 de desembre de 1998 no ha sofert disminucions significatives durant l'exercici 1999.

Exercici 1998				
Milers de Pessetes				
Provisió	Saldo A 31 de desembre de 1997	Dotacions	Aplicacions	Saldo A 31 de desembre de 1998
Provisions Tècniques-				
Matemàtiques	2.023.388	2.444.345	2.023.388	2.444.345
Per prestacions	54.904	42.007	54.904	42.007
Altres provisions tècniques	7.276	24.776	7.276	24.776
TOTAL	2.085.568	2.511.128	2.085.568	2.511.128
Provisions tècniques relatives a l'assegurança de vida quan el risc d'inversió l'assumeixen els prenedors-				
	13.518	463.769	13.518	463.769
TOTAL	13.518	463.769	13.518	463.769

(5.8) PROVISIONS PER PENSIONS I OBLIGACIONS SIMILARS

El saldo d'aquest epígraf cobreix amb escreix el passiu meritat al tancament de l'exercici en complimentació dels compromisos actualment adquirits per la Mutualitat amb el seu personal en matèria de pensions.

Les hipòtesi i variables actuàrials utilitzades en aquest estudi es detallen en la Nota 4.d.

El moviment d'aquesta provisió durant els exercicis 1999 i 1998 ha estat el següent:

	Milers de Pessetas		
	Actius	Passius	Total
Exercici 1999			
Saldo a 31/12/1998	44.385	---	44.385
Dotacions:			
Despeses de personal	20.000	---	20.000
Despeses financeres	---	---	---
Total dotacions	20.000	---	20.000
Aplicacions	---	---	---
Traspassos	---	---	---
Saldo a 31/12/1999	64.385	---	64.385

	Milers de Pessetas		
	Actius	Passius	Total
Exercici 1998			
Saldo a 31/12/1997	28.910	---	28.910
Dotacions:			
Despeses de personal	15.475	---	15.475
Despeses financeres	---	---	---
Total dotacions	15.475	---	15.475
Aplicacions	---	---	---
Traspassos	---	---	---
Saldo a 31/12/1998	44.385	---	44.385

(5.9) ALTRES DEUTES

A 31 de desembre de 1999 i 1998 la composició dels saldos de l'epígraf "Altres Deutes" així com les seves característiques, es mostren a continuació:

Milers de Pessetes		
	1999	1998
Deutes fiscals, socials i altres:		
Hisenda Pública	18.323	21.436
Primes pendents de liquidar a Cies.	8.946	97.411
Honoraris Professionals	12.245	17.256
Altres	42.752	66.649
Total	82.266	202.752

(5.10) ALTRA INFORMACIÓ

El detall de les despeses d'explotació per naturalesa, en funció del destí de les mateixes, durant els exercicis 1999 i 1998 en els comptes tècnics "vida" i "no vida" és el següent:

Exercici 1999						
Naturalesa de la Despesa	Milers de Pessetes					
	Despeses					
	Imputables a les Prestacions	D'Adquisició	D'Administració	Imputables a les Inversions	Altres Despeses Tècniques	TOTAL
No Vida-						
· Serveis rebuts:	1.209	5.913	2.884	744	729	11.479
· Tributs	16	40	21	14	14	105
· Despeses de personal	2.203	5.305	3.726	1.155	1.819	14.208
Amortitzacions	621	3.375	1.751	402	383	6.532
TOTAL	4.049	14.633	8.382	2.315	2.945	32.324
Vida-						
· Serveis rebuts:	11.771	26.249	7.557	2.258	3.395	51.230
· Tributs	--	--	--	--	--	--
· Despeses de personal	7.072	15.315	8.974	3.137	4.076	38.574
Amortitzacions	1.644	4.287	3.138	1.111	893	11.073
TOTAL	20.487	45.851	19.669	6.506	8.364	100.877

Exercici 1998

Naturalesa de la Despesa	Milers de Pessetes					TOTAL
	Despeses					
	Imputables a les Prestacions	D'Adquisició	D'Administració	Imputables a les Inversions	Altres Despeses Tècniques	
No Vida-						
· Serveis rebuts:	1.400	4.610	1.669	374	2.457	10.510
· Tributs	4	10	5	1	9	29
· Despeses de personal	2.166	4.981	2.377	897	1.793	12.214
· Amortitzacions	477	1.158	587	84	1.035	3.341
TOTAL	4.047	10.759	4.638	1.356	5.294	26.094
Vida-						
· Serveis rebuts:	13.669	46.645	8.001	27.456	6.050	101.821
· Tributs	9	31	18	5	14	77
· Despeses de personal	7.241	17.404	7.667	2.702	15.454	50.468
· Amortitzacions	1.051	3.513	2.024	538	1.612	8.738
TOTAL	21.970	67.593	17.710	30.701	23.130	161.104

(6) INFORMACIÓ SOBRE L'ASSEGURANÇA DE VIDA

(6.1) COMPOSICIÓ DE VIDA, PER VOLUM DE QUOTES (ASSEGURANÇA DIRECTE)

La composició del negoci de vida durant els exercicis 1999 i 1998 és la següent:

Exercici 1999

Quotes assegurances productes	Milers de Pessetes	
	Assegurança Directa	Reassegurança Acceptada
Quotes per contractes individuals	995.221	---
Total	995.221	---
Quotes de contractes sense participació en beneficis	739.944	---
Quotes de contractes en les que el risc l'assumeix el subscriptor	255.277	---
Total Assegurances de Vida	995.221	---

Exercici 1998

Quotes assegurances productes	Milers de Pessetes	
	Assegurança Directa	Reassegurança Acceptada
Quotes per contractes individuals	850.102	---
Total	850.102	---
Quotes de contractes sense participació en beneficis	385.000	---
Quotes de contractes en les que el risc l'assumeix el subscriptor	465.102	---
Total Assegurances de Vida	850.102	---

(6.2.) CONDICIONS TÈCNIQUES DE LES PRINCIPALS MODALITATS DE L'ASSEGURANÇA DE VIDA

Les condicions tècniques de les modalitats de l'assegurança de vida en vigor a 31 de desembre de 1999 i 1998, que representen més d'un 5% de les quotes o de les provisions matemàtiques del ram de vida, són les següents:

Exercici 1999

Modalitat	Milers de Pessetes				Participació en Beneficis		
	Primes	Provisions Matemàtiques al 31/12/1999	Taules Utilitzades	Interès Tècnic	Si en té		
					En té? SI/NO	Import Distribuit (Milers de Pessetes)	Forma de Distribució
Defunció	120.303	679.989	PF 46-49	4	NO	--	--
Invalidesa	127.006	1.715.538	PF 46-49 i EVK 1970	4	NO	--	--
Orfandat	14.084	47.101	PF 46-49	4	NO	---	---
Pla d'estalvi Multinversió:							
Garantit	452.864	557.010	---	3	NO	---	---
No garantit	255.277	764.510	---	---	NO	---	---

Exercici 1998

Modalitat	Milers de Pessetes				Participació en Beneficis		
	Primes	Provisions Matemàtiques al 31/12/1998	Taules Utilitzades	Interès Tècnic	Si en té		
					En té? SI/NO	Import Distribuit (Milers de Pessetes)	Forma de Distribució
Defunció	118.706	594.401	PF 46-49	4,4	NO	--	--
Invalidesa	125.299	1.534.689	PF 46-49 i EVK 1970	4,4	NO	--	--
Orfandat	15.224	39.414	PF 46-49	4,4	NO	---	---
Pla d'estalvi Multinversió:							
Garantit	101.310	131.572	---	3	NO	---	---
No garantit	465.102	463.769	---	---	NO	---	---

(7) SITUACIÓ FISCAL

La Mutualitat té oberts a inspecció els últims quatre exercicis per a tots els impostos als quals es troba subjecta. No és d'esperar cap passiu addicional de consideració per la Mutualitat com a conseqüència d'una eventual inspecció.

Pels exercicis 1999 i 1998 i d'acord amb les noves disposicions de l'Impost sobre Societats, les retencions a compte d'aquest impost amb dret a recuperar han estat de 39.096 i 48.418 milers de pessetes, respectivament.

Presentem a continuació la conciliació entre el resultat comptable i la base imposable d'aquest impost pels exercicis 1999 i 1998:

	Milers de Pessetes		
	Augment	Disminució	Import
Exercici 1999			
Resultat comptable de l'exercici (1)	33.074	---	33.074
Diferències permanents	20.000	17.500	2.500
Diferències temporals:			
Amb origen en l'exercici	21.773	---	21.773
Amb origen en exercicis anteriors	---	---	---
Compensació de bases imposables			
Negatives d'exercicis anteriors	---	---	---
Base imposable (resultat fiscal)	74.847	17.500	57.347

(1) Abans d'impostos

	Milers de Pessetes		
	Augment	Disminució	Import
Exercici 1998			
Resultat comptable de l'exercici (1)	31.827	---	31.827
Diferències permanents	32.975	---	32.975
Diferències temporals:			
Amb origen en l'exercici	21.174	---	22.174
Amb origen en exercicis anteriors	---	---	---
Compensació de bases imposables			
Negatives d'exercicis anteriors	---	---	---
Base imposable (resultat fiscal)	86.976	---	86.976

(1) Abans d'impostos

L'augment en les diferències permanents a l'exercici 1999 esta constituït per 20.000 milers de pessetes, corresponent a la dotació de Responsabilitat i Despeses. Aquesta provisió es considera no deduïble a efectes fiscals. La disminució a l'exercici 1999 es correspon amb l'aplicació d'altres provisions tècniques. A l'exercici 1999 la Mutualitat ha aplicat deduccions i bonificacions per 1.405 milers de pessetes, i una despesa per l'Impost de Societats de 7.488 milers de pessetes.

La diferència entre la càrrega fiscal imputada a l'exercici i als exercicis precedents, i la càrrega fiscal ja pagada o que haurà de pagar-se per aquests exercicis està registrada en els comptes "Impost sobre beneficis anticipat" i "Impost sobre beneficis diferits" (incluïdes, respectivament, en els epígrafs "Crèdits fiscals, socials i altres" i "Altres deutes" del balanç de situació adjunt).

(8) **INFORMACIÓ SOBRE L'ASSEGURANÇA DE NO VIDA**

(8.1) **INGRESSOS I DESPESES TÈCNIQUES, PER RAMS**

El detall d'ingressos i despeses tècniques pels exercicis 1999 i 1998 per els rams "no vida", ha estat el següent:

Exercici 1999	
	Milers de Pessetes
	Quotes
	Assegurança Directa
I. PRIMES IMPUTADES (directa i acceptada)	
1. Primes netes d'anul·lacions	
Cirurgia	95.435
Malaltia	42.992
Hospitalització	15.267
Accidents	21.541
Altres	14.487
	189.722
2. +/- variació provisions per a primes pendents	<82>
A. Total de primes adquirides netes	189.640
II. PROVISIONS TÈCNIQUES	
1 Variació provisions matemàtiques malaltia	<2.591>
B. Total provisions matemàtiques	<2.591>
III. SINISTRALITAT (directa i acceptada)	
1. Prestacions i despeses pagades i despeses de sinistralitat	151.940
2. +/- variació provisions tècniques per a prestacions	<181>
C. Total sinistralitat neta	151.752
IV. DESPESES D'ADQUISICIÓ (directa)	14.633
V. DESPESES D'ADMINISTRACIÓ (directa i acceptada)	8.382
VI. ALTRES DESPESES TÈCNIQUES (directa i acceptada)	2.945
D. TOTAL DESPESES D'EXPLOTACIÓ I ALTRES DESPESES TÈCNIQUES NETES	25.960

Exercici 1998

	Milers de Pessetes
	Quotes
	Assegurança Directa
I. PRIMES IMPUTADES (directa i acceptada)	
1. Primes netes d'anul·lacions	
Cirurgia	94.173
Malaltia	42.081
Hospitalització	15.163
Accidents	21.136
Altres	15.626
	188.179
2. +/- variació provisions per a primes pendents	705
A. Total de primes adquirides netes	188.884
II. PROVISIONS TÈCNIQUES	
1 Variació provisions matemàtiques malaltia	10.995
B. Total provisions matemàtiques	10.995
III. SINISTRALITAT (directa i acceptada)	
1. Prestacions i despeses pagades i despeses de sinistralitat	157.945
2. +/- variació provisions tècniques per a prestacions	<2.858>
C. Total sinistralitat neta	155.087
IV. DESPESES D'ADQUISICIÓ (directa)	10.759
V. DESPESES D'ADMINISTRACIÓ (directa i acceptada)	4.638
VI. ALTRES DESPESES TÈCNIQUES (directa i acceptada)	5.294
D. TOTAL DESPESES D'EXPLOTACIÓ I ALTRES DESPESES TÈCNIQUES NETES	20.691

(9) GESTIÓ DEL FONS DE PENSIONS

La Mutualitat ha gestionat durant l'exercici 1999, quatre Fons de Pensions,

- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya, F.P.(Associatiu), constituït per escriptura pública amb data 8 d'agost de 1989 i que inicia la seva activitat el 23 de novembre de 1989. Aquest Fons té a 31 de desembre de 1999 uns drets consolidats de 11.529.241 milers de pessetes.
- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 3 F.P.(Mixt) i el Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 4 F.P. (Borsa), constituïts amb data 19 de novembre de 1998 i que inicien la seva activitat el 31 de desembre de 1998. Aquests Fons tenen a 31 de desembre de 1999 uns drets consolidats de 318.569 i 216.430 milers de pessetes, respectivament.
- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 2 F.P.(Renda), constituït amb data 19 de novembre de 1998 i que inicia la seva activitat el 6 de juliol de 1999. Aquest Fons té a 31 de desembre de 1999 uns drets consolidats de 1.740 milers de pessetes.

Per la seva activitat com a gestora, la Mutualitat cobra dels Fons Associatiu i Fons 4 una comissió de gestió anual de l'1,5% del seu valor patrimonial, mentre que del Fons 3 la comissió és de 1,25%, i del Fons 2 és de 0,75%.

La comissió meritada al 1999 i 1998 pel Fons Associatiu ha estat de 170.823 i 158.414 milers de pessetes respectivament, mentre que pels Fons 3 i Fons 4 ha estat de 2.001 i 1.258 milers de pessetes, respectivament, durant l'any 1999, mentre que no es va meritatar cap quantitat en l'any 1998, atès que les primeres aportacions es reberen amb data 31 de desembre de 1998.

(10) ALTRES DESPESES COMPTE NO TÈCNIC

Els imports de 151.418.000 i 139.466.000 pessetes, que corresponen a 1999 i 1998, respectivament, figuren a l'epígraf "Altres Despeses" del compte No Tècnic, corresponent a despeses d'explotació reclassificades en funció al destí de les mateixes. El seu detall és el següent

	Milers de pessetes	
	1999	1998
Serveis	60.492	50.026
Tributs	129	120
Personal	71.890	75.774
Amortitzacions	20.708	13.546
	153.219	139.466

(11) ALTRA INFORMACIÓ

(11.1) RETRIBUCIONS I ALTRES PRESTACIONS DELS ADMINISTRADORS

Durant els exercicis 1999 i 1998 no s'han produït retribucions ni cap altra mena de prestacions pels Administradors.

Els Administradors de la Mutualitat consideren que no existeix a 31 de desembre de 1999 i 1998 cap contingència significativa que pogués afectar al patrimoni o al resultat de la Mutualitat.

(12) EFECTES DE L'ANY 2000

Durant l'exercici 1998 l'Entitat va iniciar un procés de renovació de les seves aplicacions informàtiques amb la finalitat de adequar-les a les necessitats de la seva gestió.

Les noves aplicacions que han començat a aplicar-se durant l'exercici 1999, contemplen tots els aspectes referents al "Efecte 2000", per la qual cosa l'Entitat no espera que en el futur es deriven noves despeses o inversions d'importants significatius per aquest concepte.

A la data de formulació d'aquests comptes anuals, no s'ha produït cap impacte significatiu derivat del anomenat "Efecte 2000".

(13) **ESTAT DE FLUXES DE TRESORERIA DURANT L'EXERCICI**

Les variacions de tresoreria produïdes durant l'exercici 1999 han estat conseqüència de:

Milers de Pessetes	
	1999
Per operacions de tràfic	
Augment	1.185.495
Disminució	<452.530>
Per altres activitats d'explotació	
Augment	248.567
Disminució	<291.626>
Per immobilitzat i inversions	
Augment	767.004
Disminució	<1.444.239>
Per altres operacions	
Augment	---
Disminució	---
Per operacions extraordinàries	
Augment	---
Disminució	---
Per operacions amb Administracions Públiques	
Augment	---
Disminució	<3.079>
Variació global de tresoreria	9.592
Augment	2.201.066
Disminució	2.191.474

L'evolució de la tresoreria durant l'exercici 1999 ha estat la següent:

Milers de Pessetes	
	1999
Tresoreria al començament de l'exercici	67.868
Tresoreria al final de l'exercici	77.460
Variació de tresoreria durant l'exercici	9.592

(14) ESTAT DE COBERTURA DE LES PROVISIONS TÈCNIQUES**A 31-12-99**

(en milers de pessetes)

PROVISIONS TÈCNIQUES A COBRIR

- Provisions de l'assegurança de Vida	3.143.680	
- Provisions Sinistres pendents de liquidació	32.596	
- Provisions Sinistres pendents de declaració	1.630	
- Provisions Malaltia	24.456	
- Altres Provisions Tècniques	7.276	
- Provisió per asseg. de vida quan el prenedor assumeix el risc de la inversió	764.511	

TOTAL**3.974.149****BENS APTES PER A LA COBERTURA DE LES PROVISIONS TÈCNIQUES****TRESORERIA**

- Caixa i Bancs	142	
- Bancs i Institucions de Crèdit	77.318	77.460

INVERSIONS FINANCERES

- De renda fixa	2.307.246	
- De renda variable	719.391	
- Fons Inversió renda fixa	102.582	
- Fons Inversió renda variable	307.710	
- Fons Inversió mixte	4.132	
- Dipòsits a plaç en bancs	10.000	
- Pagarés, Lletres Tresor i Repos	904.072	4.355.133
- Bens afectes a la cobertura de provisions tècniques d'asseg. de vida quan el prenedor assumeix el risc de la inversió	764.511	764.511

CRÈDITS

- Per interessos meritats i no vençuts	---	---
--	-----	-----

IMMOBLES

- Local Via Laietana, 46	31.664	31.664
--------------------------	--------	--------

TOTAL BENS APTES**5.228.768****DETERMINACIÓ DE L'ESTAT**

- Provisions Tècniques a cobrir	3.974.149
- Bens aptes per a la cobertura	5.228.768

SUPERÀVIT**1.254.619**

A 31-12-98

(en milers de pessetes)

PROVISIONS TÈCNQUES A COBRIR

- Provisions de l'assegurança de Vida	2.417.299	
- Provisions Sinistres pendents de liquidació	40.195	
- Provisions Sinistres pendents de declaració	1.812	
- Provisions Quotes pendents de cobrament	7.395	
- Provisions Malaltia	27.046	
- Altres Provisions Tècniques	17.500	
- Provisió per asseg. de vida quan el prenedor assumeix el risc de la inversió	463.769	

TOTAL

2.975.016

BENS APTES PER A LA COBERTURA DE LES PROVISIONS TÈCNQUES

TRESORERIA

- Caixa i Bancs	52	
- Bancs i Institucions de Crèdit	67.816	67.868

INVERSIONS FINANCERES

- De renda fixa	1.642.531	
- De renda variable	574.566	
- Fons Inversió renda fixa	25.680	
- Fons Inversió renda variable	305.645	
- Fons Inversió mixte	14.142	
- Pagarés, Lletres Tresor i Repos	918.957	3.481.521
- Bens afectes a la cobertura de provisions tècniques d'asseg. de vida quan el prenedor assumeix el risc de la inversió	463.769	463.769

CRÈDITS

- Per interessos meritats i no vençuts	---	---
--	-----	-----

IMMOBLES

- Local Via Laietana, 46	33.008	33.008
--------------------------	--------	--------

TOTAL BENS APTES

4.046.166

DETERMINACIÓ DE L'ESTAT

- Provisions Tècniques a cobrir	2.975.016	
- Bens aptes per a la cobertura	4.046.166	

SUPERÀVIT

1.071.150

(15) ESTAT DEL MARGE DE SOLVÈNCIA

A 31-12-99

(en milers de pessetes)

DETERMINACIÓ DEL MARGE DE SOLVÈNCIA	
- Fons Mutual	230.000
- Reserves Patrimonials	479.850
- Resultats de l'exercici	25.586
- Plusvàlues de la Cartera de Valors	566.939
	TOTAL 1.302.375
- Derrama passiva exigible als mutualistes	---
	1.740.007
- Minusvàlues de la Cartera de Valors	< 15.159>
	MARGE DE SOLVÈNCIA 1.287.216
RESULTAT DEL MARGE DE SOLVÈNCIA	
- Marge de Solvència	1.287.216
- Marge de Solvència Mínim	118.494
	SUPERÀVIT 1.168.722

A 31-12-98

(en milers de pessetes)

DETERMINACIÓ DEL MARGE DE SOLVÈNCIA	
- Fons Mutual	230.000
- Reserves Patrimonials	462.605
- Resultats de l'exercici	17.245
- Plusvàlues de la Cartera de Valors	665.514
	TOTAL 1.375.364
- Derrama passiva exigible als mutualistes	---
	1.375.364
- Minusvàlues de la Cartera de Valors	---
	MARGE DE SOLVÈNCIA 1.375.364
RESULTAT DEL MARGE DE SOLVÈNCIA	
- Marge de Solvència	1.375.364
- Marge de Solvència Mínim	103.808
	SUPERÀVIT 1.271.556

CARTERA ORDINARIA	valor compt.	valor merc. (*)
RENDA VARIABLE		
ACCIONS NACIONALS	384.655	654.694
BANCA CATALANA	520	120
GAS NATURAL	6.388	249.668
CEVASA	6.024	18.769
EBRO AGRICOLAS	3.418	58.165
LA SEDA BARCELONA	3.388	1.798
BANCO NOROESTE	222	0
ENDESA	156.425	141.330
REDESA	30.000	22.500
IBERPAPEL	2.402	124
TELEFONICA	82.591	82.527
AGUAS DE BARCELONA	27.544	24.193
OMSA ALIMENTACION	5.630	5.666
ACESA	18.713	16.056
ALDEASA	41.390	31.376
ACCIONS NO COTITZABLES	19.356	21.010
CORPORACIÓ HIPOT.MUTUAL	18.356	20.010
SERPRECO CORREDURIA S.A.	1.000	1.000
ACCIONS EXTRANGERES	89.665	64.697
FRESENIUS	29.108	28.153
GAZPROM	30.581	12.614
MERK	29.976	23.930
total accions	493.676	740.401
F.I.M.	165.000	252.555
F.I.M.GAESCO	65.000	125.200
F.I.M.BOLSALIDER	100.000	127.355
UNIT LINK	785.374	926.380
FONS BETA NO ASSIGNAT	136.061	161.869
FONS BETA ASSIGNAT	649.313	764.511
total f.i.	950.374	1.178.935
RENDA FIXA		
OBLIGACIONS	146	232
HIDROLA 58 S.13	99	175
IBERDUERO 1957	47	57
total renda fixa	146	232
TITOLS COOPERATIUS		
CAIXA D'ENGINYERS	21.697	34.906
CAIXA D'ENGINYERS	12	12
total altres inv .	21.709	34.918
TOTAL CARTERA ORDINARIA	1.465.905	1.954.486
CARTERA A VENCIMENT		
RENDA FIXA		
BONS	399.134	438.615
"BCO.HIPOTECARIO ""0"" 12-01"	211.306	242.437
PAGARÉS ICO	187.828	196.178
OBLIGACIONS	1.572.902	1.907.882
OBLIGACIONS ESTAT 10,90	109.076	141.180
OBLIGACIONS ESTAT 10,50	343.714	441.415
OBLIGACIONS ESTAT 10,00	158.599	234.317
OBLIGACIONS ESTAT 8,20	330.156	413.689
PAGARÉS GENERALITAT	139.514	162.063
OBLIGACIONS ESTAT 6	231.017	243.148
OBL.SANTANDER BRASIL	260.826	272.070
total renda fixa	1.972.036	2.346.497
REPOS	904.072	904.785
GAESCO	564.572	564.626
C.CATALUNYA	137.519	137.636
CAIXA D'ENGINYERS	99.913	99.921
CAIXA D'ENGINYERS	102.068	102.602
TOTAL CARTERA A VENCIMENT	2.876.108	3.251.282
TOTAL CARTERES	4.342.013	5.205.768

(*) Inclou interessos explícits.

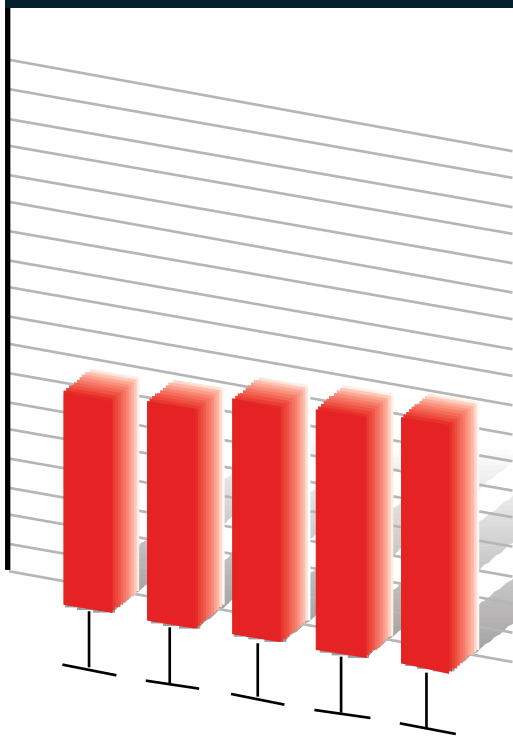
evolució de la m'útua 1999



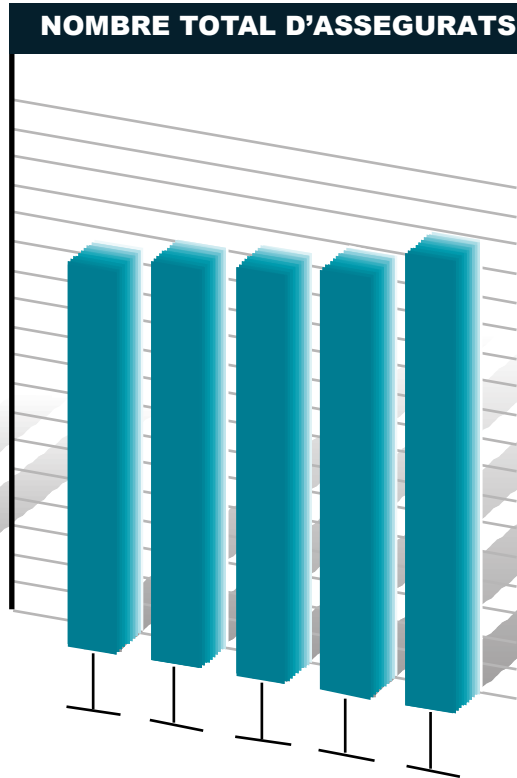
Mutualitat de Previsió Social
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials
de Catalunya

estadístiques

MUTUALISTES I BENEFICIARIS

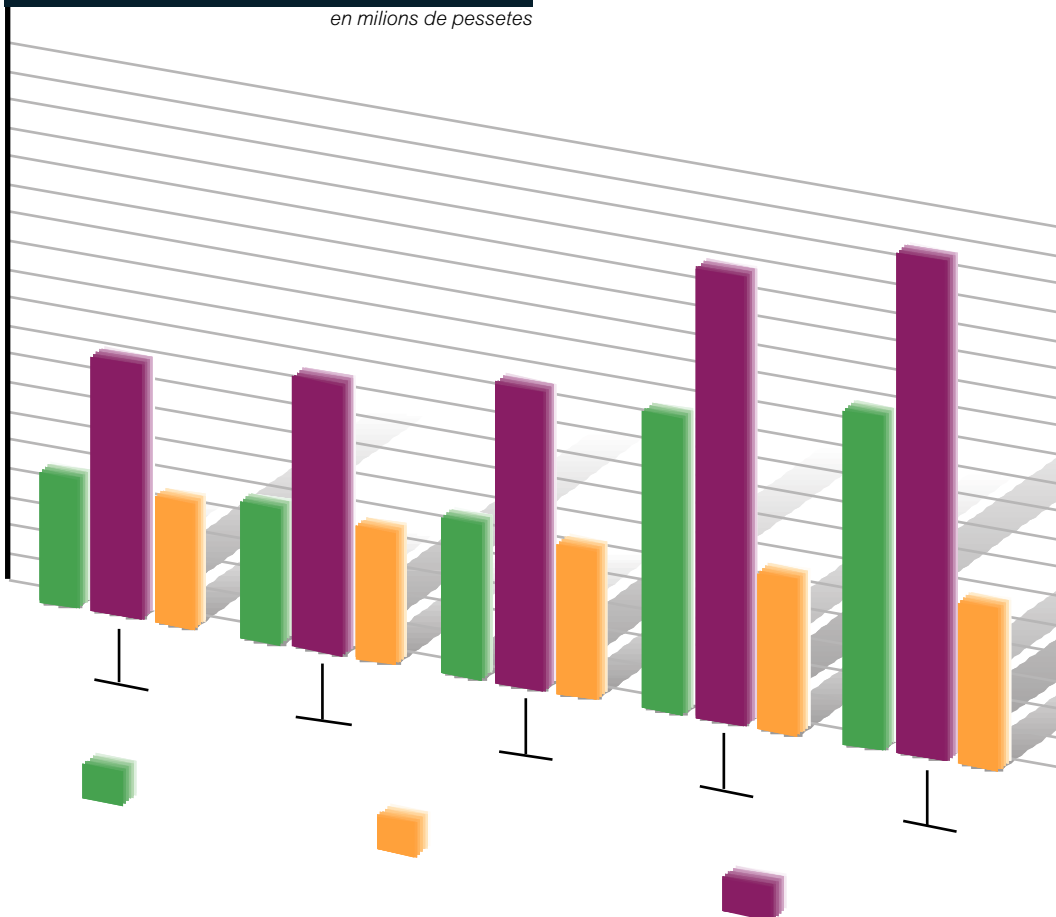


NOMBRE TOTAL D'ASSEGURATS



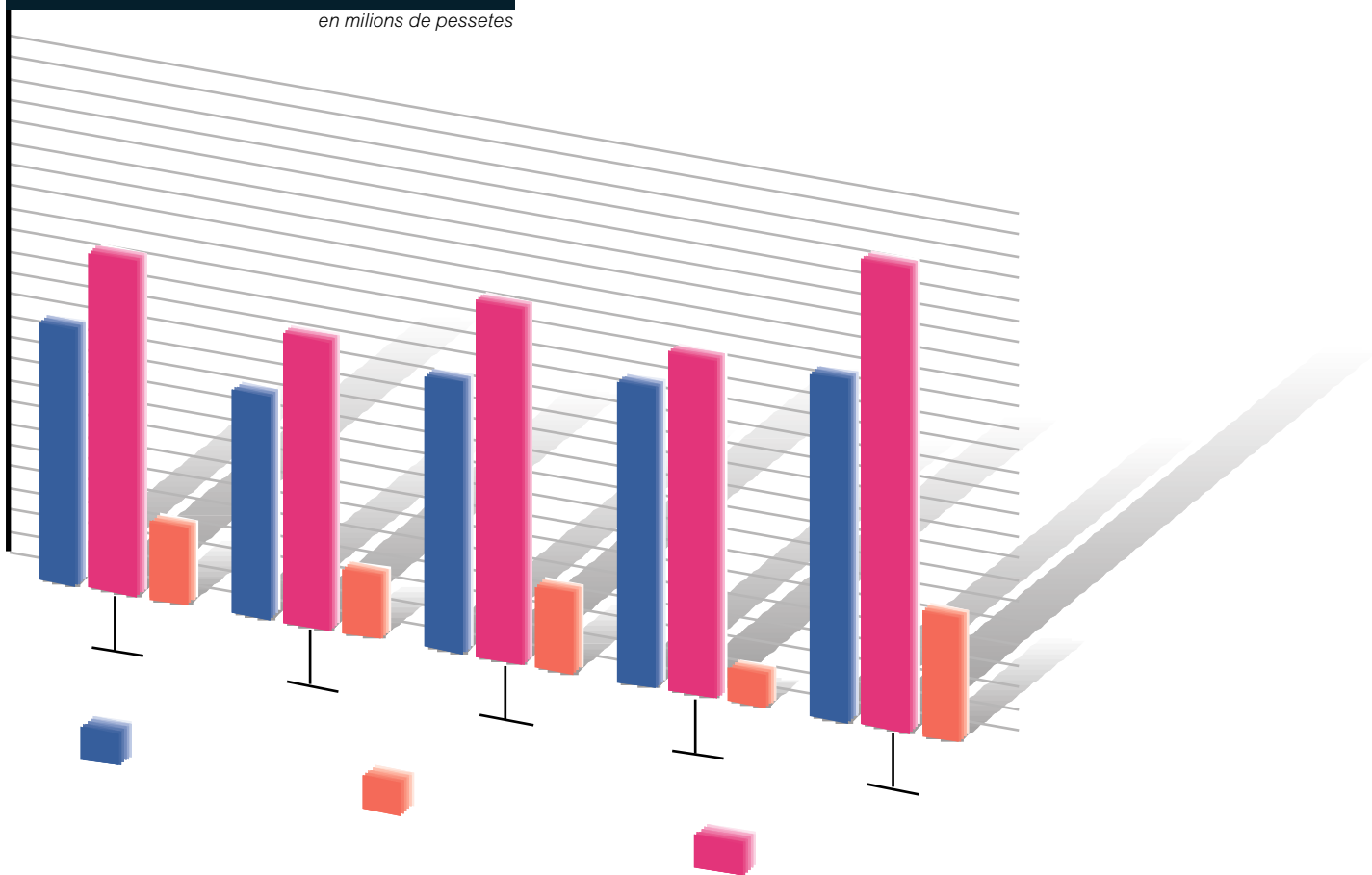
QUOTES

en milions de pessetes



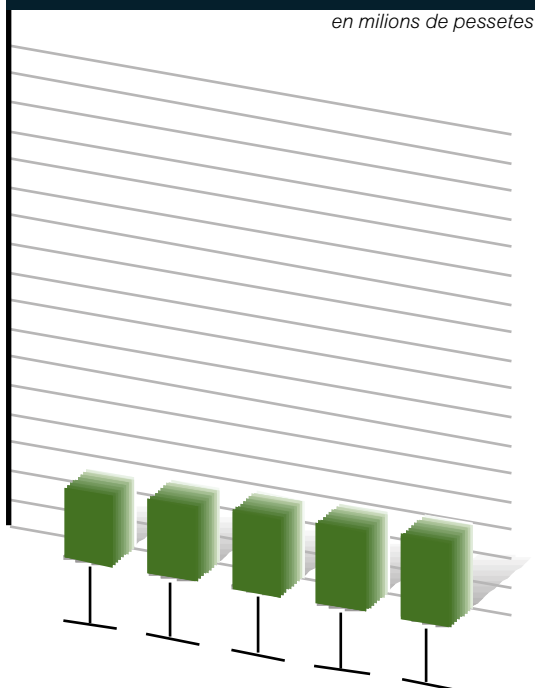
PRESTACIONS PRODUÏDES

en milions de pessetes



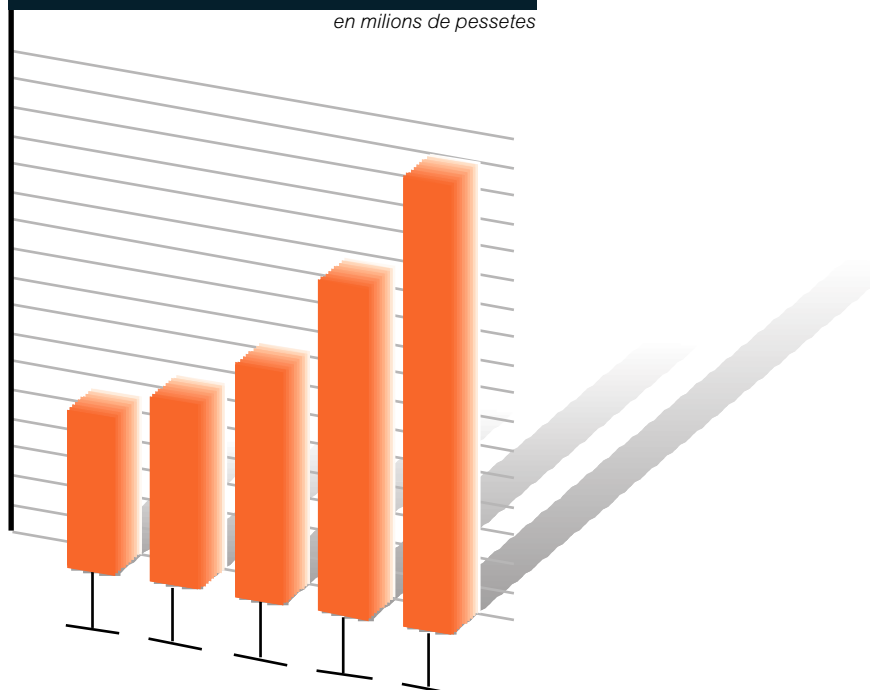
PATRIMONI SOCIAL

en milions de pessetes



PROVISIONS MATEMÀTIQUES

en milions de pessetes



*Assegurances en que la Mutualitat actua com a prenedora de l'assegurança col·lectiva

informe de la comissió de control



Mutualitat de Previsió Social
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials
de Catalunya

informe de la comissió de control



INFORME DE LA COMISSIÓ DE CONTROL DE LA MUTUALITAT

Els qui subscriuen, Ramon Garriga i Saperas, Àngel Llobet i Díez i Francisco Arazuri Borrás, que integren la Comissió de Control de la Mutualitat de Previsió Social del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya, en compliment de la missió que tenen encomanada i amb referència a l'article 12è, apartat f), dels Estatuts de l'Entitat, fan constar que:

- Han sotmès a examen el Balanç de Situació i el Compte de Resultats de l'exercici 1999, l'informe de l'Auditoria independent dels Estats Financers, efectuat per la firma ARTHUR ANDERSEN Y CIA., S. COM., així com els llibres i justificants que s'ha considerat convenient consultar per al millor compliment de la seva missió.
- Es complauen en manifestar que els esmentats documents, segons el seu criteri, s'han establert d'acord amb les disposicions vigents i concorden fidelment amb les anotacions de la Mutualitat.

Per tot el que s'ha exposat, els sotasignants proposen a l'Assemblea General de Mutualistes l'aprovació dels esmentats documents comptables.

A Barcelona, el nou de juny de dos mil.

Ramon Garriga i Saperas

Àngel Llobet i Díez

Francisco Arazuri Borrás

fons de
pensions
1999

informe de gestió

Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya, Fondo de Pensiones

L'any 1.999 ha estat un bon any per a l'economia espanyola i la Seguretat Social, que ha presentat per primera vegada en molts anys superàvit als seus comptes. Però malgrat això, l'equilibri financer del sistema públic de pensions continua estant al centre d'un ampli debat a tota la zona euro i, si es mantenen les previsions demogràfiques, l'actual sistema de repartiment esdevindrà inviable dintre d'uns anys, i per això una de les mesures que s'haurà d'adoptar serà la reducció gradual dels imports de les pensions que pagarà la Seguretat Social als futurs passius. Aquest fet obligarà a reforçar l'estalvi individual destinat a la jubilació, i és precisament aquí on els Fons de Pensions tenen molt a dir com a instruments complementaris als sistemes públics de previsió.

Des del punt de vista econòmic, aquest any serà recordat per tres fets: l'efecte 2.000 -va portar als organismes públics i les empreses a realitzar un gran esforç a tots els nivells per adaptar els seus sistemes informàtics a l'any 2.000-, la constatació general d'haver entrat a una nova era coneguda com la nova economia -ha fet esclatar una eufòria sense precedents pels negocis relacionats amb la tecnologia d'Internet i les telecomunicacions en general-, i per últim una pujada molt important del preu del petroli, arrel d'un acord a l'O.P.E.P. per reduir la producció mundial de cru.

Tot això ha fet que l'economia hagi experimentat un fort creixement en el cas d'Estats Units, lluny de les previsions que apuntaven a una desacceleració; en canvi per part d'Europa la crisi dels Balcans va enterbolir les expectatives fins al tercer trimestre, que van aparèixer indicis de recuperació, tot i que no ha estat suficient per mantenir la paritat entre l'euro i el dòlar; i respecte a les economies asiàtiques, la crisi va tocar fons.

Quant a la inflació, la tendència ha estat negativa degut fonamentalment a l'important pujada del preu del petroli abans esmentada.

Aquesta conjuntura ha fet que la Reserva Federal i el Banc Central Europeu hagin invertit la trajectòria, fins llavors a la baixa, dels tipus d'interès, el que va provocar un deteriorament de la renda fixa.

Per altra banda, els mercats de renda variable van tenir un comportament molt negatiu al primer semestre, canviant la tendència a partir d'aquell moment fonamentalment en les cotitzacions dels denominats T.M.T. (tecnològics, mitjans de comunicació i telecomunicacions).

Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya, F.P. (Pla de Pensions Associatiu dels Enginyers Industrials de Catalunya)

El comportament poc satisfactori de la renda fixa i la millora selectiva de la renda variable ha determinat que la rendibilitat neta d'aquest Fons en 1.999 ha estat del 3,86%, un 7,61% de mitjana anual pels tres darrers anys, un 9,78% pels cinc últims anys i un 10,44% des de l'inici del Fons. Tot això posa de manifest l'objectiu d'aquest

Fons de Pensions d'obtenir rendibilitats adequades a llarg termini, basades en una gestió d'inversions fonamentada en la renda fixa amb el complement de la renda variable.

El nombre de partícips era a 31 de desembre de 2.395. El nivell mitjà de les aportacions s'ha situat en les 625 mil pessetes i les prestacions pagades han estat de 980 milions.

Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 3, F.P. (Enginyers Mixt, Pla de Pensions)

En aquest cas, la política d'inversions ha augmentat la porció de la renda variable fins al 52,86% del patrimoni del Fons, del qual s'ha invertit el 12,46% a Espanya, el 19,46% a Europa, el 16,28% als Estats Units, i la resta entre Japó i els països del sud-est asiàtic. En canvi, només s'ha invertit en renda fixa el 13,00% del patrimoni amb una durada de 3,07 anys. Gràcies a aquesta política s'ha pogut aprofitar la millora selectiva produïda a les borses a partir del tercer trimestre i evitar els efectes nocius que s'han produït als mercats de renda fixa. Tot això ha possibilitat que la rendibilitat neta del nostre Fons en 1.999 hagi estat del 11,15%.

El nombre de partícips era a 31 de desembre de 189. El nivell mitjà de les aportacions s'ha situat en les 654 mil pessetes i les prestacions pagades han estat de 1,2 milions de pessetes.

La molt bona acceptació demostrada pels nous partícips, confirma a aquest producte com a feina més eficaç per a consolidar un alt nivell d'estalvi a llarg termini combinant renda fixa amb un percentatge important de renda variable (el patrimoni del fons està invertit entre un 30% i un 50% en Renda Variable).

Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 3, F.P. (Enginyers Borsa, Pla de Pensions)

Com es tracta d'un Fons invertit quasi totalment en borsa, s'ha pogut beneficiar de les significatives alces que han tingut aquests mercats. El 21,42% de la cartera de valors del fons s'ha dedicat a la inversió en renda variable espanyola, i ha deixat per a l'europea un percentatge del 26,88%, per a la dels Estats Units el 22,11% i la resta es reparteix entre el Japó i els mercats asiàtics. Gràcies a aquesta política s'ha pogut aprofitar la millora selectiva produïda a les borses a partir del tercer trimestre i ha possibilitat que la rendibilitat neta del nostre Fons en 1.999 hagi estat del 17,46%.

El nombre de partícips era a 31 de desembre de 131 i el nivell mitjà de les aportacions s'ha situat en les 545 mil pessetes.

Aquest fons de pensions ha tingut un creixement important al llarg de 1.999 en nombre de partícips i en patrimoni, malgrat que es tracta d'un producte molt específic dirigit a persones amb una vocació d'invertir els seus estalvis fonamentalment en borsa -més d'un 75% del patrimoni està invertit en Renda Variable - i en un any que no ha estat massa satisfactori per aquests mercats.

Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya, Fondo de Pensiones

CARTERA DE VALORS A 31 DE DESEMBRE DE 1999

CARTERA DE T TOLS	VALOR	%
Deute de l'Estat	3.813.979.616	33,08
Altres corporacions públiques	764.270.794	6,63
Valors estrangers en pessetes	819.718.860	7,11
Valors nacionals en ecus	97.618.931	0,85
Obligacions d'empreses privades	981.906.357	8,52
Operacions pacte de recompra	1.843.129.659	15,99
TOTAL RENDA FIXA	8.320.624.217	72,17
Accions i participacions nacionals	664.644.344	5,76
Accions i participacions estrangeres	1.948.384.546	16,90
TOTAL RENDA VARIABLE	2.613.028.890	22,66
TOTAL CARTERA	10.933.653.108	94,83

CARTERA DE VALORS	10.933.653.108	94,83
LIQUIDITAT	601.776.096	5,22
DEUTORS	84.472.711	0,73
CREDITORS	-90.661.050	-0,79
TOTAL PATRIMONI	11.529.240.865	100,00

NOMBRE DE PARTÍCIPS	2.395
NOMBRE DE BENEFICIARIS	216
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS	3,86
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS	7,61
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 5 ANYS	9,78
RENDIBILITAT MITJANA DES DE L'INICI DEL FONS	10,44

CARTERA DE RENDA FIXA PER TERMINI DE VENCIMENT

VENCIMENT < 1 ANY	583.120.572	5,06
VENCIMENT ENTRE 1 I 3 ANYS	2.407.060.038	20,88
VENCIMENT ENTRE 3 I 5 ANYS	2.389.475.563	20,73
VENCIMENT ENTRE 5 I 10 ANYS	746.172.511	6,47
VENCIMENT > 10 ANYS	351.665.874	3,05
TOTAL	6.477.494.558	56,18

Balanços de situació a 31 de desembre de 1999 i 1998

ACTIU	1999	1998
INVERSIONS FINANCERES		
Accions i altres participacions	1.852.590	1.248.518
Valors de renda fixa	6.042.068	7.760.988
Interessos de valors de renda fixa	545.489	598.413
Crèdits a partícips	4.231	2.693
Revalorització d'inversions financeres	918.181	787.554
Provisions d'inversions financeres (a deduir)	(267.805)	(59.189)
Total inversions financeres	9.094.754	10.338.977
DEUTORS		
Administracions Públiques	80.221	139.851
Interessos bancaris a cobrar	21	0
Total deutors	80.242	139.851
TRESORERIA		
Bancs	601.776	874.751
Actius del mercat monetari	1.840.648	411.909
Interessos d'actius del mercat monetari	2.482	847
Total tresoreria	2.444.906	1.287.507
TOTAL ACTIU	11.619.902	11.766.335

Comptes de pèrdues i guanys

Corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 1999 i 1998

DEURE	1999	1998
COMISSIONS I ALTRES DESPESES		
Comissions de l'Entitat Gestora	170.823	158.426
Comissions de l'Entitat Dipositària	45.552	42.247
Serveis exteriors	667	706
	217.042	201.379
DESPESES DE LES INVERSIONS		
Despeses d'inversions financeres	3.515	8.072
Pèrdues per operacions amb derivats	270	0
Pèrdues per realització d'inversions financeres	125.410	78.410
Variació de les provisions d'inversions financeres	208.616	50.748
	337.811	137.230
RESULTAT DE L'EXERCICI (BENEFICI)	289.438	688.483
TOTAL DEURE	844.291	1.027.092

Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya, Fondo de Pensiones

(en milers de pessetes)

PASSIU	1999	1998
FONS PROPIS		
Compte de posició del Pla de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya	11.529.241	11.755.619
CREDITORS		
Creditors diversos	600	0
Retencions per Prestacions	46.754	26
Entitat Gestora	37	105
Entitat Dipositària	34.014	10.898
Prestacions pendents de pagament	8.322	0
Asseguradors	18	(1.010)
Deutors per operacions de derivats	270	0
Creditors per serveis professionals	646	697
Total creditors	90.661	10.716
TOTAL PASSIU	11.619.902	11.766.335

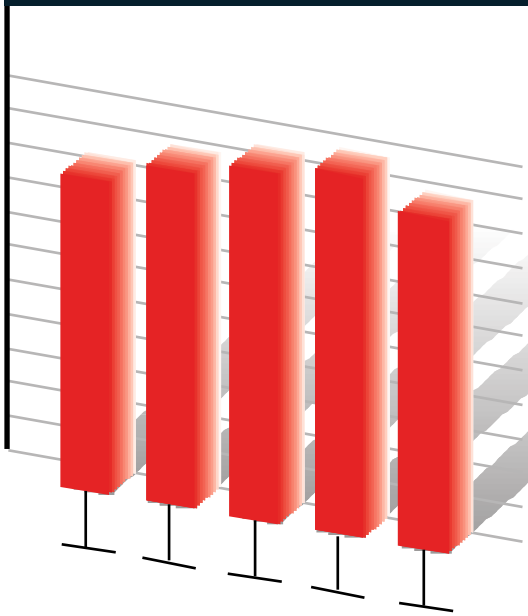
(en milers de pessetes)

HAYER	1999	1998
INGRESSOS DE LES INVERSIONS		
Ingressos d'inversions financeres i tresoreria	508.918	613.016
Interessos préstec a participis	171	105
Beneficis per realització d'inversions financeres	335.202	413.971
	844.291	1.027.092
TOTAL HAYER	844.291	1.027.092

pla de pensions associatiu

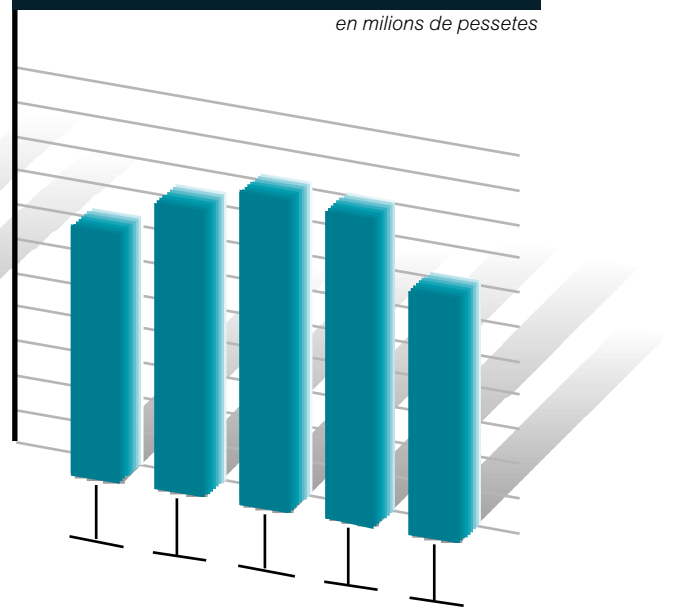
ESTADÍSTIQUES

TOTAL PARTICIPS

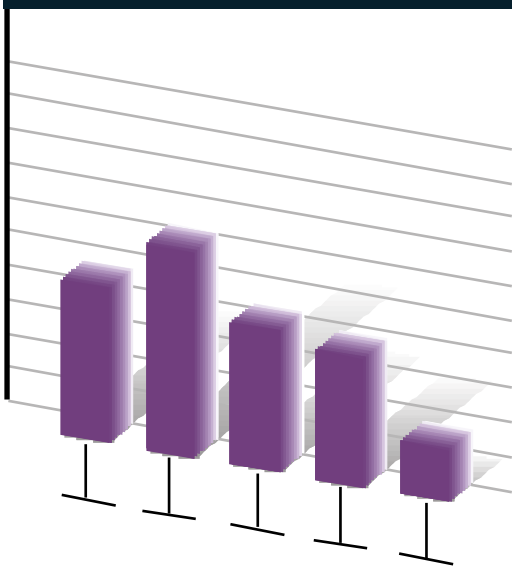


TOTAL APORTACIONS ANUALS

en milions de pessetes

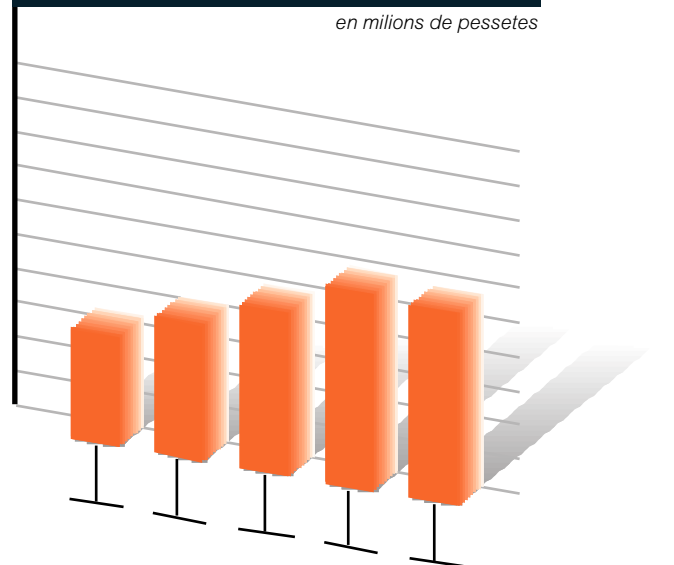


RENDIBILITAT



EVOLUCIÓ PATRIMONIAL

en milions de pessetes



INFORME DE LA COMISSIÓ DE CONTROL



Fons de Pensions
Enginyers Industrials de Catalunya

El Sr. Francisco Arazuri i Borràs com a Secretari de la Comissió de Control del "Pla de Pensions Associatiu dels Enginyers Industrials de Catalunya" Reg. N-0736.

CERTIFICA:

Que en la reunió de la Comissió de Control del dia 25 d'abril de 2.000, s'ha pres l'acord, la transcripció literal del qual, extreta de l'acta, figura a continuació:

"La Comissió de Control del Pla de Pensions Associatiu dels Enginyers Industrials de Catalunya, en la seva funció de Comissió de Control del Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya, Fondo de Pensiones, a la vista dels estats comptables de l'exercici 1.999 del Fons presentats per la Mutualitat de Previsió Social del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya, entitat gestora del Fons, i de l'informe de l'auditoria independent que ha realitzat la firma Arthur Andersen, dóna la seva conformitat als esmentats comptes i accepta integralment l'informe d'auditoria. Aquest acord és pres per unanimitat."

En el mateix acte s'acorda designar a Arthur Andersen com a firma auditora per a l'exercici 2.000.

La present certificació s'estén a l'efecte de comunicar-ho al Registre Mercantil, a Barcelona el dia vint-i-set d'abril de dos mil.

Vist-i-plau,
El President

Àngel Llobet i Díez

GESTORA:
La Mútua dels Enginyers
Mutualitat de Previsió Social del Col·legi Oficial
d'Enginyers Industrials de Catalunya
NIF: G-08430191 Registre G-0106
Tel. 93 295 43 00 Fax. 93 310 05 38

DIPOSITÀRIA:
Caixa d'Enginyers
Caixa de Crèdit dels Enginyers - Caja de Crédito
de los Ingenieros. S. Coop. de Crédito
NIF: F-08218863 Registre D-0087
Tel. 93 268 29 29 Fax. 93 310 00 60

Via Laietana, 39 · 08003 Barcelona

pla de pensions

enginyers mixt

Pla adscrit al Fons de Pensions del Enginyers Industrials de Catalunya, 3, Fondo de Pensiones

CARTERA DE VALORS A 31 DE DESEMBRE DE 1999

CARTERA DE T TOLS	VALOR	%
Deute de l'Estat	25.609.461	8,04
Valors estrangers en pessetes	15.804.757	4,96
TOTAL RENDA FIXA	41.414.218	13,00
Accions i participacions nacionals	39.683.527	12,46
Accions i participacions estrangeres	128.719.747	40,41
TOTAL RENDA VARIABLE	168.403.274	52,86
TOTAL CARTERA	209.817.492	65,86

CARTERA DE VALORS	209.817.492	65,86
LIQUIDITAT	108.499.302	34,06
DEUTORS	653.406	0,21
CREDITORS	-401.076	-0,13
TOTAL PATRIMONI	318.569.124	100,00

NOMBRE DE PARTÍCIPS	189
NOMBRE DE BENEFICIARIS	1
RENDIBILITAT DES DE L'INICI	11,15

CARTERA DE RENDA FIXA PER TERMINI DE VENCIMENT

VENCIMENT < 1 ANY	0	0,00
VENCIMENT ENTRE 1 I 3 ANYS	19.999.761	6,28
VENCIMENT ENTRE 3 I 5 ANYS	18.296.949	5,74
VENCIMENT ENTRE 5 I 10 ANYS	1.587.832	0,50
VENCIMENT > 10 ANYS	1.529.676	0,48
TOTAL	41.414.218	13,00

Balanços de situació a 31 de desembre de 1999 i 1998

ACTIU	1999	1998
INVERSIONS FINANCERES		
Accions i altres participacions	137.207	0
Valors de renda fixa	42.193	0
Interessos de valors de renda fixa	690	0
Revalorització d'inversions financeres	33.632	0
Provisions d'inversions financeres (a deduir)	(3.905)	0
Total inversions financeres	209.817	0
DEUTORS		
Administracions Públiques	539	0
Entitat Gestora	16	37
Interessos bancaris a cobrar	99	0
Total deutors	654	37
TRESORERIA		
Bancs	108.499	21.180
Total tresoreria	108.499	21.180
TOTAL ACTIU	318.970	21.217

Comptes de pèrdues i guanys

Corresponents a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 1999 i al període comprès entre el 19 de novembre de 1998 (data de constitució) i el 31 de desembre de 1998

DEURE	1999	1998
COMISSIONS I ALTRES DESPESES		
Comissions de l'Entitat Gestora	2.001	0
Comissions de l'Entitat Dipositària	240	0
Serveis exteriors	290	0
	2.531	0
DESPESES DE LES INVERSIONS		
Pèrdues per realització d'operacions de derivats	15	0
Pèrdues per realització d'inversions financeres	4.594	0
Variació de les provisions d'inversions financeres	3.905	0
	8.514	0
TOTAL DEURE	11.045	0

Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya, 3, Fondo de Pensiones

(en milers de pessetes)

PASSIU	1999	1998
FONS PROPIS		
Compte de posició del Pla de Pensions "Enginyers Mixt, Plan de Pensiones"	318.569	21.217
CREDITORS		
Creditors per operacions de derivats	15	0
Entitat Dipositària	96	0
Creditors per serveis professionals	290	0
Total creditors	401	0
TOTAL PASSIU	318.970	21.217

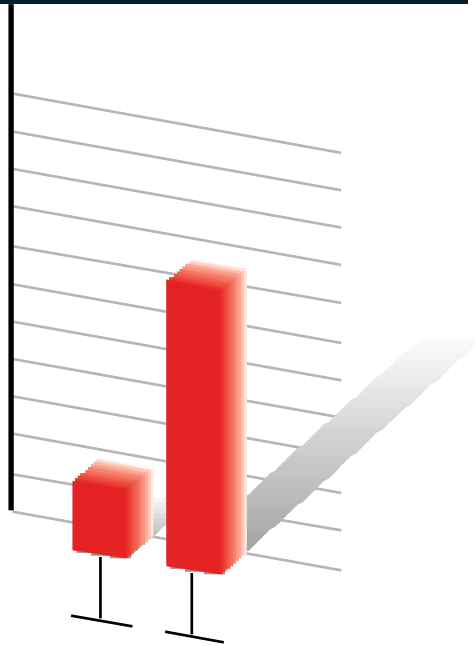
(en milers de pessetes)

HAYER	1999	1998
INGRESSOS DE LES INVERSIONS		
Ingressos d'inversions financeres i tresoreria	3.169	0
Beneficis per realització d'inversions financeres	820	0
	3.989	0
RESULTAT DE L'EXERCICI (PERDUA)	7.056	0
TOTAL HAYER	11.045	0

pla de pensions enginyers mixt

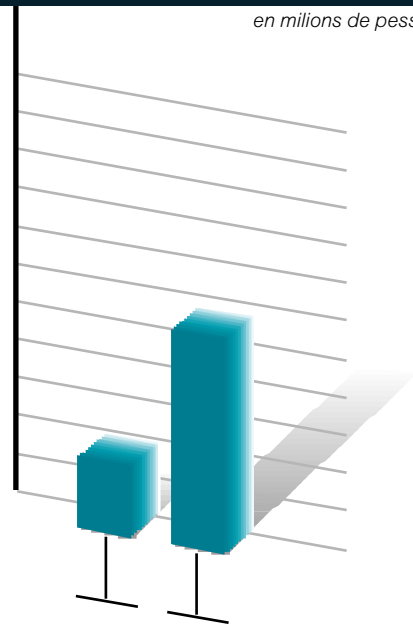
ESTADÍSTIQUES

TOTAL PARTÍCIPS

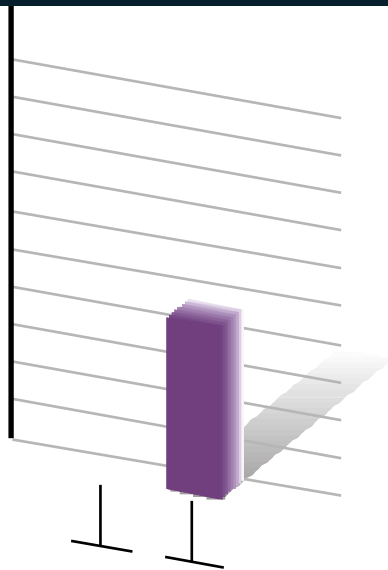


TOTAL APORTACIONS ANUALS

en milions de pessetes

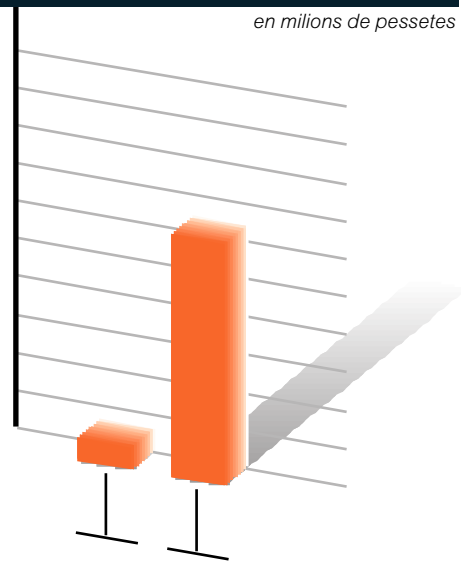


RENDIBILITAT



EVOLUCIÓ PATRIMONIAL

en milions de pessetes



INFORME DE LA COMISSIÓ DE CONTROL



La Sra. M. Assumpta Mas i Llobet com a Secretària de la Comissió de Control del "Enginyers Mixt, Pla de Pensions" Reg. N-1618.

CERTIFICA:

Que en la reunió de la Comissió de Control del dia 27 d'abril de 2.000, s'ha pres l'acord, la transcripció literal del qual, extreta de l'acta, figura a continuació:

"La Comissió de Control del Pla de Pensions Enginyers Mixt, Pla de Pensions, en la seva funció de Comissió de Control del Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 3, Fondo de Pensiones, a la vista dels estats comptables de l'exercici 1.999 del Fons presentats per la Mutualitat de Previsió Social del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya, entitat gestora del Fons, i de l'informe de l'auditoria independent que ha realitzat la firma Arthur Andersen, dóna la seva conformitat als esmentats comptes i accepta integralment l'informe d'auditoria. Aquest acord és pres per unanimitat."

En el mateix acte s'acorda designar a Arthur Andersen com a firma auditora per a l'exercici 2.000.

La present certificació s'estén a l'efecte de comunicar-ho al Registre Mercantil, a Barcelona el dia vint-i-set d'abril de dos mil.

Vist-i-plau,
El President

Joan Cutrina i Segon

pla de pensions

enginyers borsa

Pla adscrit al Fons de Pensions del Enginyers Industrials de Catalunya, 4, Fondo de Pensiones

CARTERA DE VALORS A 31 DE DESEMBRE DE 1999

CARTERA DE T TOLS	VALOR	%
Accions i participacions nacionals	46.357.121	21,42
Accions i participacions estrangeres	116.902.730	54,01
TOTAL RENDA VARIABLE	163.259.851	75,43
TOTAL CARTERA	163.259.851	75,43

CARTERA DE VALORS	163.259.851	75,43
LIQUIDITAT	58.252.400	24,60
DEUTORS	278.672	0,13
CREDITORS	-360.497	-0,17
TOTAL PATRIMONI	216.430.426	100,00

NOMBRE DE PARTÍCIPS	131
NOMBRE DE BENEFICIARIS	0
RENDIBILITAT DES DE L'INICI	17,46

Balanços de situació a 31 de desembre de 1999 i 1998

ACTIU	1999	1998
INVERSIONS FINANCERES		
Accions i altres participacions	134.236	0
Revalorització d'inversions financeres	31.280	0
Provisions d'inversions financeres (a deduir)	(2.256)	0
Total inversions financeres	163.260	0
DEUTORS		
Administracions Públiques	209	0
Entitat Gestora	13	17
Interessos bancaris a cobrar	57	0
Total deutors	279	17
TRESORERIA		
Bancs	53.252	10.635
Total tresoreria	53.252	10.635
TOTAL ACTIU	216.791	10.652

Comptes de pèrdues i guanys

Corresponents al exercici anual acabat el 31 de desembre de 1999 i al període comprès entre el 19 de novembre de 1998 (data de constitució) i el 31 de desembre de 1998

DEURE	1999	1998
COMISSIONS I ALTRES DESPESES		
Comissions de l'Entitat Gestora	1.258	0
Comissions de l'Entitat Dipositària	126	0
Serveis exteriors	290	0
	1.674	0
DESPESES DE LES INVERSIONS		
Pèrdues per realització d'operacions de derivats	15	0
Pèrdues per realització d'inversions financeres	2.779	0
Variació de les provisions d'inversions financeres	2.256	0
	5.050	0
TOTAL DEURE	6.724	0

Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya, 4, Fondo de Pensiones

(en milers de pessetes)

PASSIU	1999	1998
FONS PROPIS		
Compte de posició del Pla de Pensions "Enginyers Borsa, Plan de Pensiones"	216.430	10.652
CREDITORS		
Creditors per operacions de derivats	15	0
Entitat Dipositària	56	0
Creditors per serveis professionals	290	0
Total creditors	361	0
TOTAL PASSIU	216.791	10.652

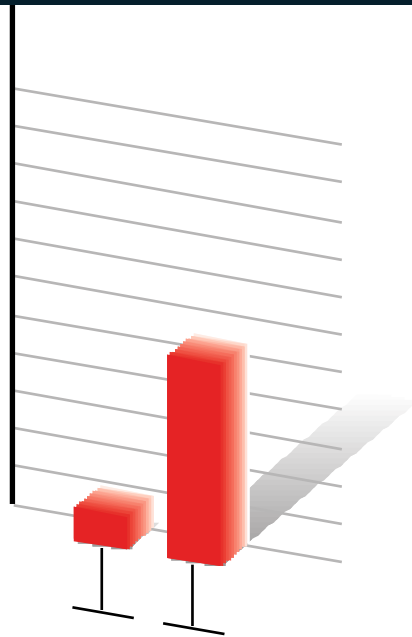
(en milers de pessetes)

HAYER	1999	1998
INGRESSOS DE LES INVERSIONS		
Ingressos d'inversions financeres i tresoreria	1.020	0
Beneficis per realització d'inversions financeres	847	0
	1.867	0
RESULTAT DE L'EXERCICI (PERDUA)	4.857	0
TOTAL HAYER	6.724	0

pla de pensions enginyers borsa

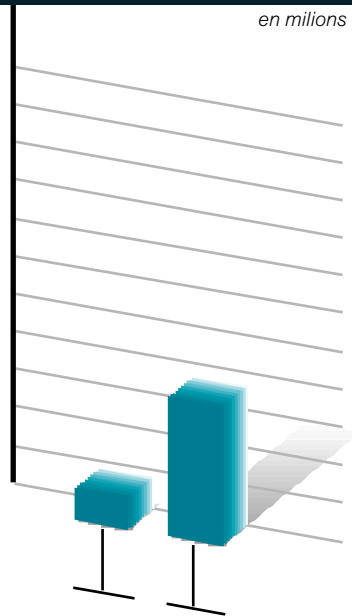
ESTADÍSTIQUES

TOTAL PARTÍCIPS

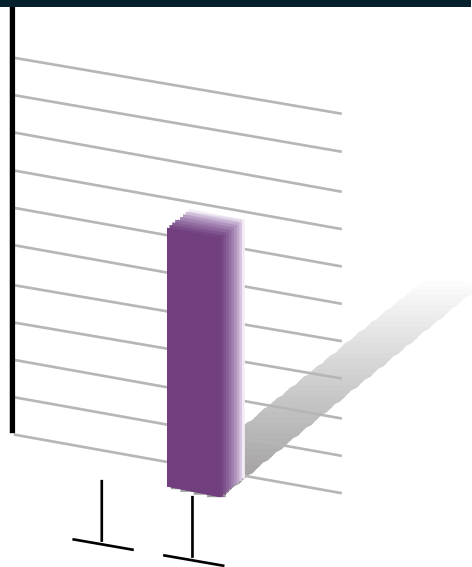


TOTAL APORTACIONS ANUALS

en milions de pessetes

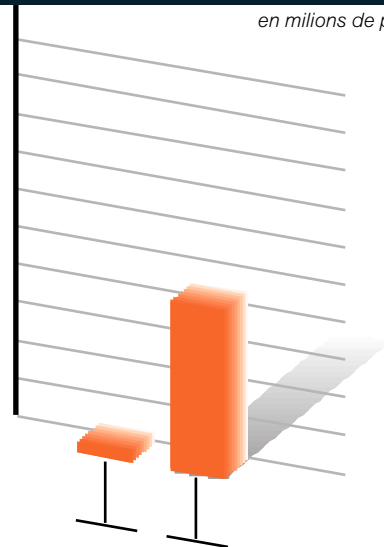


RENDIBILITAT



EVOLUCIÓ PATRIMONIAL

en milions de pessetes



INFORME DE LA COMISSIÓ DE CONTROL



La Sra.M. Assumpta Mas Llobet como Secretaria de la Comisión de Control del "Enginyers Borsa, Pla de Pensions" Reg. N-1619.

CERTIFICA:

Que en la reunión de la Comisión de Control del día 27 de abril de 2.000, se ha tomado el acuerdo, la transcripción literal del cual, extraída del acta, figura a continuación:

"La Comisión de Control del Plan de Pensiones Enginyers Borsa, Pla de Pensions, en su función de Comisión de Control del Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 4, Fondo de Pensiones, a la vista de los estados contables del ejercicio 1.999 del Fondo presentados por la Mutualidad de Previsión Social del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya, entidad gestora del Fondo, y del informe de la auditoría independiente que ha realizado la firma Arthur Andersen, da su conformidad a las mencionadas cuentas y acepta integralmente el informe de auditoría. Este acuerdo es tomado por unanimidad."

En el mismo acto se acuerda designar a Arthur Andersen como firma auditora para el ejercicio 2.000.

La presente certificación se extiende a los efectos de su comunicación a la Subdirección General de Planes y Fondos de Pensiones, en Barcelona el día veintisiete de abril de dos mil.

Vº Bº,
El Presidente


Joan Cutrina Segon



GESTORA:
La Mútua dels Enginyers
Mutualitat de Previsió Social del Col·legi Oficial
d'Enginyers Industrials de Catalunya.
CIF G-08430191 Registre O-0105

DEPOSITÀRIA:
Banco Santander de Negocios S.A.
CIF A-08161507 Registre O-0132

Via Laletana, 39 08003 Barcelona Telèfon 93 319 22 04 Fax 93 310 06 38



junta
rectora



Mutualitat de Previsió Social
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials
de Catalunya

President d'Honor	Enric Freixa i Pedrals
President	Joan Cutrina i Segon
Vice-President 1er .	Ramon Casañas i Aguado
Vice-President 2 n.	Eduard Sanz i Calabia
Comptador	Joan-L. Serarols i Font
Tresorer	Francesc-Xavier Parès i Bausà
Secretari	Adrià Salaverria i Palanca
Vice-Secretari	Josep Miquel Tort i Roca
Vocals	Jordi Aymerich i Santamaria Jordi Forns i Bardají Guillem Graell i Deniel M. Assumpta Mas i Llobet Jaume Merola i Codina Santiago Montero i Homs M. Eulàlia Pujolà i Elies Enric Teixidó i Riera
Director	Miquel Barba i Panadés