



la Mútua
dels Enginyers

MEMÒRIA 2003

Informe Anual



la Mútua
dels Enginyers

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

Índex



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



Comunicació 2003	4
1 Informe de Gestió	9
2 Comptes Anuals	13
Informe d'Auditoria	14
Balanços de situació	16
Comptes de Pèrdues i Guanys	18
Memòria	21
3 Evolució de la Mútua	45
Estadístiques	45
4 Informe de la Comissió de Control	49
5 Fons de Pensions	53
Informe de Gestió	54
Pla de Pensions Associatiu dels Enginyers Industrials de Catalunya Cartera de Valors	56
Enginyers Renda, Pla de Pensions Cartera de Valors	57
Enginyers Mixt, Pla de Pensions Cartera de Valors	58
Enginyers Borsa, Pla de Pensions Cartera de Valors	59
Enginyers 2009, Pla de Pensions Cartera de Valors	60
Enginyers Empresa, Pla de Pensions Cartera de Valors	60
Estadístiques	61
6 Junta Rectora	63

Comunicació 2003

Parlem de la Vida

Campanya de Vida i Accidents, en què, a través d'una comparativa de mercat, es destaca la competitivitat de la Mútua en primes i cobertures.



Notes Informatives

Trimestralment, la Mútua informa sobre l'evolució dels Plans de Pensions i la conjuntura socioeconòmica que afecta els mercats financers.

Esmorzar col·loqui

Dos cops l'any es convoca els participants dels Plans de Pensions perquè coneguin de primera mà la situació i les tendències dels mercats financers i l'evolució de l'economia.





Renda 2002

Coincidint amb el període de la declaració de la renda, la Mútua informa sobre la normativa fiscal en vigor i, concretament, sobre els beneficis als quals poden acollir-se els nostres mutualistes.

Demarcacions

La nostra presència a les demarcacions implica més proximitat als mutualistes i resulta en una millor prestació de serveis.



Comunicació 2003



Premi Nadó

El Premi Nadó reconeix la natalitat o les adopcions dels mutualistes amb la cobertura de Renda d'Estudis durant el primer any de vida o d'adopció.



Serveis Asseguradors

Els Serveis Asseguradors són l'instrument per mantenir els mutualistes al dia sobre les novetats de la cartera de productes i serveis.



Serveis Mútua

La Targeta de la Mútua dona dret a la utilització de múltiples serveis que convé tenir presents, ja que, justament quan ens fan falta, no recordem que la Targeta de la Mútua ens aporta moltes solucions.

Campanya de pensions

La Mútua continua essent capdavantera en la creació de nous productes. En aquest sentit, en l'exercici 2003 s'ha llançat el Pla de Previsió Assegurat i el Pla de Pensions d'Empreses.



Comunicació 2003

Divisió Empreses

Assessorament i oferta de productes i serveis específics per donar resposta a les necessitats de les empreses.

La Divisió Empreses de la Mútua dels Enginyers compta amb el suport de les millors companyies d'assegurances que operen arreu del món per tal d'obtenir les condicions més favorables del mercat. Les empreses poden contractar les seves assegurances de manera avantatjosa a primes més competitives i subscriure plans d'estalvi i pensions per a empreses.



1

Informe de Gestió



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

Informe de Gestió

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

L'exercici 2003 ha suposat per a la Mútua una consolidació de les línies d'actuació que emmarquen el seu pla estratègic de desenvolupament basat en tres punts focals: primer, orientar clarament tota l'organització al mutualista; segon, continuar essent innovadors en productes i serveis, i tercer, ser competitiu en cobertures i primes.


Entre les diferents accions que s'han dut a terme sota aquestes premisses, cal destacar la creació del Centre de Servei al Mutualista. Aquest centre atén, coordina i satisfà els requeriments dels mutualistes amb l'objectiu de donar una resposta precisa en la forma i el temps més adequats, i representa un pas endavant pel que fa a la integració dels mutualistes a la institució i la satisfacció de les seves necessitats.

Mitjançant un estudi comparatiu dels serveis que ofereixen les companyies asseguradores i mutualitats del nostre entorn, hem pogut constatar que els productes, les cobertures i les primes de la Mútua són força avantatjosos. En aquesta tasca de fer palesos els avantatges de la Mútua, es van endegar diferents campanyes de Vida, Accidents, Vehicle, Llar i Renda d'Estudis, en les quals s'han posat de manifest els avantatges comparatius d'aquests productes.

En l'apartat de nous productes, cal destacar el llançament del Pla de Previsió Assegurat, conegut com PPA. D'aquesta manera, la Mútua torna a ser capdavantera a l'hora de treure al mercat les últimes novetats legislatives en matèria d'estalvi. Aquest pla és una clara alternativa als plans de pensions, perquè gaudeix de la mateixa fiscalitat i, alhora, garanteix l'estalvi a un interès fix. A més, l'any 2003 es va instaurar el Premi Nadó com a ajuda a la natalitat i amb la conscienciació que els nostres fills, per una mòdica prima, poden tenir assegurats els costos dels seus estudis en cas d'absència del pare i/o de la mare.

La Divisió d'Empresa també va crear i llançar el Pla de Pensions per a Empreses, una altra gran novetat que obre un nou món de possibilitats per implantar un sistema de previsió social amb beneficis clars per als empresaris i els empleats. Amb aquest sistema, totes les quotes destinades al pla de pensions empresarial tenen la consideració de despeses i, a més, un percentatge de les aportacions és deduïble, directament, de l'impost de societats de la companyia.

Cal destacar les tasques de seguiment i d'estudi que s'han dut a terme amb l'aprovació de la nova Llei 10/2003, de 13 de juny, de mutualitats de previsió social per part del Parlament de Catalunya, així com el seu reglament, Decret 279/2003 de 4 de novembre, negociat amb tots els grups parlamentaris i consensuat àmpliament pel sector mutualista català.



Ja en el capítol de xifres, i més concretament en l'apartat de previsió social, hem atorgat prestacions per valor de 4.075.433,56 euros (un 16,31 % més que l'any anterior). Les quotes recaptades han arribat als 6.042.749,96 euros (un 6,53 % més que l'any passat) i les provisions matemàtiques han arribat a 27.694.605,82 euros (1.991.240,27 euros més que l'any precedent, respecte del qual s'ha produït un augment pròxim al 8 %). En l'àmbit de les prestacions concertades amb altres asseguradores, el volum de primes assumides ha estat de 6.010.305,27 euros (un 11,40 % més que l'any anterior).

En relació amb l'activitat com a gestora de fons de pensions, la Mútua ha assolit els 2.637 participants i beneficiaris. El patrimoni gestionat d'aquest fons és de 53.033.857,48 euros, amb unes aportacions i traspessos d'entrada, durant l'any, de 5.962.368,62 euros i una aportació mitjana de 1.868,25 euros.

Pel que fa als resultats obtinguts, es proposarà a l'Assemblea destinar-los al compte de Reserves Lliures, reforçant així la solvència de la Mútua.

Finalment, no es pot acabar aquest informe anual sense fer-hi constar l'agraïment i el reconeixement de la Junta Rectora al nostre personal i als assessors, amb la col·laboració dels quals podem presentar a l'Assemblea aquests satisfactoris resultats.

Joan Cutrina i Segon
PRESIDENT DE LA JUNTA RECTORA



2

Comptes Anuals



la Mútua
dels Enginyers

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

Informe d'Auditoria

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

INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS

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

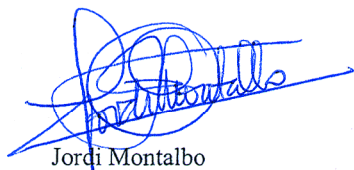
Hem auditat els comptes anuals de Mutualitat de Previsió Social del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya a Prima Fixa, que comprenen el balanç de situació a 31 de desembre de 2003 i el compte de pèrdues i guanys i la memòria corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data, la 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, del compte 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 2003, les corresponents a l'exercici anterior. La nostra opinió es refereix exclusivament als comptes anuals de l'exercici 2003. Amb data 13 de març de 2003, vàrem emetre el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals de l'exercici 2002 en el qual vàrem expressar una opinió favorable.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals de l'exercici 2003 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 Prima Fixa a 31 de desembre de 2003 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 2003 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 2003. 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.

DELOITTE & TOUCHE ESPAÑA, S.L.
Inscrita al ROAC Núm. S0692



Jordi Montalbo

31 de març de 2004

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:

**DELOITTE & TOUCHE
ESPAÑA, S.L.**

Any 2004 Núm. CC007390
IMPORT COL·LEGAL: 67 €

.....
Aquest informe està subjecte a
la taxa aplicable establerta a la
Llei 44/2002 de 22 de novembre.
.....

Balanços de Situació

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

ACTIU (imports en euros)	2003	2002 (*)
A. ACTIUS IMMATERIALS		
I. IMMOBILITZAT IMMATERIAL (Nota 5.1)	122.277,31	113.613,72
a) Immobilitzat Immaterial	448.091,71	589.975,17
b) Amortitzacions Acumulades (a deduir)	-325.814,40	-476.361,45
B. INVERSIONS		
I. INVERSIONS MATERIALS (Nota 5.2)	286.676,61	166.048,83
1) Construccions i Terrenys	400.077,19	269.258,40
2) Amortitzacions Acumulades (a deduir)	-113.400,58	-103.209,57
II. INVERSIONS FINANCERES EN EMPRESES DEL GRUP I ASSOCIADES (Nota 5.3)	54.518,63	54.518,63
1) Participacions en empreses del grup	54.518,63	54.518,63
2) Provisions (a deduir)	-	-
III. ALTRES INVERSIONS FINANCERES (Nota 5.3)	26.090.747,51	25.539.605,30
1) Inversions en capital	3.068.826,74	3.329.710,11
2) Inversions en renda fixa	17.288.626,31	15.684.402,56
3) Valors indexats	-	-
4) Participació en fons d'inversions	5.530.285,12	3.843.525,45
5) Dipòsits en entitats de crèdit	200.000,00	-
6) Altres inversions financeres	242.120,72	3.433.467,24
7) Provisions (a deduir)	-239.111,38	-751.500,06
C. INVERSIONS PER COMPTE DELS PRENEDORS D'ASSEGURANCES QUE ASSUMEIXEN EL RISC DE LA INVERSIÓ (Nota 5.4)	3.406.674,75	2.629.165,22
D. PARTICIPACIÓ DE LA REASSEGURANÇA EN LES PROVISIONS TÈCNIQUES	-	15.964,58
E. CRÈDITS		
I. CRÈDITS PER OPERACIONS D'ASSEGURANÇA DIRECTA	99.607,07	86.046,03
1) Rebutis pendents de cobrament	58.286,80	119.071,54
2) Provisions primes pendents cobrament (a deduir)	-12.780,44	-33.025,51
3) Operacions de reassegurança	54.100,71	-
II. CRÈDITS FISCALS, SOCIALS I ALTRES (Nota 5.8)	1.675.890,64	925.141,47
F. ALTRES ACTIUS	1.600.776,87	1.827.142,71
1) Immobilitzat material (Nota 5.1)	1.256.883,19	1.568.164,04
2) Amortització Acumulada (a deduir) (Nota 5.1)	-493.266,53	-730.695,67
3) Tresoreria (Nota 5.5)	837.160,21	989.674,34
G. AJUSTAMENTS PER PERIODIFICACIÓ (Nota 5.3)		
1) Interessos meritats i no vençuts	715.882,75	697.365,72
TOTAL ACTIU	34.053.052,14	32.054.612,21

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

Les notes 1 a 13 i annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 2003.

BALANÇOS DE SITUACIÓ

A 31 DE DESEMBRE DE 2003 I 2002

(Notes 1 a 4)

PASSIU (importos en euros)	2003	2002 (*)
A. FONTS MUTUAL I RESERVES (Nota 5.6)	4.924.914,43	4.847.137,12
I. FONTS MUTUAL	1.382.327,84	1.382.327,84
II. RESERVES	3.464.809,28	3.339.374,67
III. RESULTATS D' EXERCICIS ANTERIORS PENDENTS D' APLICAR	-	-
IV. RESULTAT DE L'EXERCICI	77.777,31	125.434,61
B. INGRESSOS A DISTRIBUIR EN VARIS EXERCICIS	-	-
C. PASSIUS SUBORDINATS	-	-
D. PROVISIONS TÈCNIQUES (Nota 5.7)	24.750.705,40	23.417.562,31
I. PROVISIONS DE L' ASSEGURANÇA DE VIDA	24.056.907,39	22.913.427,74
II. PROVISIONS PER A PRESTACIONS	419.045,92	299.633,52
III. ALTRES PROVISIONS TÈCNIQUES	274.752,09	204.501,05
E. PROVISIONS TÈCNIQUES DE VIDA EN QUÈ EL RISC DE LA INVERSIÓ ÉS DEL PRENEDOR DE L'ASSEGURANÇA (Nota 5.7)	3.406.674,75	2.629.165,22
F. PROVISIONS PER A RISCOS I DESPESES	-	-
I. PROVISIONS PER A PENSIONS I SIMILARS (Nota 4.d)	-	-
G. DIPÒSITS REBUTS PER REASSEGURANÇA CEDIDA	78.218,75	76.416,62
H. DEUTES	892.538,81	1.084.330,94
I. DEUTES PER OPERACIONS DE REASSEGURANÇA	-	33.749,77
II. DEUTES AMB ENTITATS DE CRÈDIT	-	-
III. ALTRES DEUTES (Nota 5.8)	892.538,81	1.050.581,17
I. AJUSTAMENTS PER PERIODIFICACIÓ	-	-
TOTAL PASSIU	34.053.052,14	32.054.612,21

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

Les notes 1 a 13 i annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 2003.

Comptes de Pèrdues i Guanys

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

I. COMPTE TÈCNIC DE NO VIDA (importos en euros)		2003	2002 (*)
I.1.	QUOTES DE L'EXERCICI	1.168.625,55	1.130.353,01
	a) Quotes meritades assegurança directa	1.193.720,15	1.149.449,58
	b) Variació provisió per a quotes pendents de cobrament	9.527,09	17.128,40
	c) Quotes a la reassegurança cedida	-34.621,69	-36.224,97
I.2.	INGRESSOS DE LES INVERSIONS	12.715,04	52.377,43
	a) Ingressos d'inversions financeres	12.715,04	18.459,52
	b) Aplicació correcció de valor inversions financeres	-	-
	c) Benefici en la realització d'inversions financeres	-	33.917,91
I.3.	ALTRES INGRESSOS TÈCNICS (Nota 9.2)	21.058,16	27.390,26
I.4.	SINISTRALITAT DE L'EXERCICI NETA DE REASSEGURANÇA	1.170.071,71	1.057.451,51
	a) Prestacions pagades	1.058.957,69	1.000.505,33
	b) Prestacions pagades per la reassegurança	-	-400,64
	c) Variació provisió per a prestacions (Nota 5.7)	71.328,15	720,69
	d) Variació provisió per a prestacions de la reassegurança	-	400,64
	e) Altres despeses imputables a prestacions (Nota 5.9)	39.785,87	56.225,49
I.5.	VARIACIÓ ALTRES PROVISIONS TÈCNIQUES NETES DE REASSEGURANÇA (Nota 5.7)	70.251,04	-43.994,72
I.6.	PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS I EXTORNS DE QUOTA	-	-
I.7.	DESPESES D'EXPLOTACIÓ NETES	75.216,51	68.052,28
	a) Despeses d'adquisició (Nota 5.9)	21.555,60	24.656,60
	b) Despeses d'administració (Nota 5.9)	64.560,72	57.031,81
	c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida	-10.899,81	-13.636,13
I.8.	VARIACIÓ DE LA PROVISIÓ D'ESTABILITZACIÓ	-	-
I.9.	ALTRES DESPESES TÈCNIQUES (Nota 5.9)	123.794,35	116.491,98
I.10.	DESPESES DE LES INVERSIONS	403,45	859,42
	a) Despeses de gestió de les inversions financeres (Nota 5.9)	403,45	859,42
	b) Correccions de valor de les inversions financeres	-	-
	c) Pèrdues procedents de les inversions financeres	-	-
I.11.	RESULTAT COMPTE TÈCNIC NO VIDA	-237.338,31	11.260,23

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

Les notes 1 a 13 i annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2003.



**CORRESPONENTS ALS
EXERCICIS ANUALS ACABATS
EL 31 DE DESEMBRE DE 2003 I 2002**
(Notes 1 a 4)

II. COMPTE TÈCNIC DE VIDA (importos en euros)	2003	2002 (*)
II.1. QUOTES DE L'EXERCICI	4.725.213,73	4.413.079,22
a) Quotes d'associats (Nota 6.1)	4.849.029,81	4.523.117,58
b) Variació de la provisió per a quotes pendents de cobrament	10.717,98	19.269,45
c) Quotes a la reassegurança cedida	-134.534,06	-129.307,81
II.2. INGRESSOS DE LES INVERSIONS	1.608.667,82	1.615.673,55
a) Ingressos d'inversions financeres	1.218.091,80	1.267.485,33
b) Aplicació correcció de valor inversions financeres	285.665,88	208.871,79
c) Benefici en la realització d'inversions financeres	104.910,14	139.316,43
II.3. PLUSVÀLUES NO REALITZADES DE LES INVERSIONS (Nota 5.4)	388.537,50	-
II.4. ALTRES INGRESSOS TÈCNICS (Nota 9.2)	85.540,67	107.465,14
II.5. SINISTRALITAT DE L'EXERCICI NETA DE REASSEGURANÇA	3.175.236,05	2.711.181,71
a) Prestacions pagades	3.011.920,13	2.653.271,18
b) Prestacions pagades per la reassegurança	-40.468,10	-12.020,25
c) Variació de la provisió per a prestacions (Nota 5.7)	48.084,25	-139.431,52
d) Variació provisió per a prestacions de la reassegurança	15.964,58	57.130,34
e) Altres despeses imputables a les prestacions (Nota 5.9)	139.735,19	152.231,96
II.6. VARIACIÓ DE PROV. PER ASSEG. VIDA NETES DE REASSEGURANÇA (Nota 5.7)	1.920.989,18	533.048,63
a) Variació de provisions per a assegurances de vida	1.143.479,65	1.713.575,82
b) Var. de prov. asseg. de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor	777.509,53	-1.180.527,19
c) Variació d' altres provisions	-	-
II.7. PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS I EXTORNS DE QUOTA	-	-
II.8. DESPESES D'EXPLOTACIÓ NETES	1.541.167,39	1.284.906,31
a) Despeses d'adquisició (Nota 5.9)	865.959,32	744.289,70
b) Despeses d'administració (Nota 5.9)	262.253,13	224.421,81
c) Altres despeses tècniques (Nota 5.9)	503.250,72	456.931,57
d) Comissions i participacions en la reassegurança cedida	-90.295,78	-140.736,77
II.9. ALTRES DESPESES TÈCNiques	-	-
II.10. DESPESES DE LES INVERSIONS	149.404,43	600.576,63
a) Despeses de gestió de les inversions financeres	108.650,14	110.090,37
b) Correccions de valor de les inversions financeres	-	330.306,66
c) Pèrdues procedents de les inversions financeres	40.754,29	160.179,60
II.11. MINUSVÀLUES NO REALITZADES DE LES INVERSIONS (Nota 5.4)	-	872.472,14
II.12. RESULTAT COMPTE TÈCNIC VIDA	21.162,67	134.032,49

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

Les notes 1 a 13 i annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2003.

Comptes de Pèrdues i Guanys

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

CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2003 I 2002 (Notes 1 a 4)

III. COMPTE NO TÈCNIC (importos en euros)	2003	2002 (*)
III.1. RESULTAT DEL COMPTE TÈCNIC D'ASSEGURANÇA NO-VIDA	-237.338,31	11.260,23
III.2. RESULTAT DEL COMPTE TÈCNIC D'ASSEGURANÇA VIDA	21.162,67	134.032,48
III.3. INGRESSOS ACCESSORIS	-	-
III.4. QUOTES DELS SOCIS PROTECTORS	-	-
III.5. INGRESSOS DE LES INVERSIONS	406.379,99	564.031,87
III.6. DESPESES ACCESSÒRIES	-	-
III.7. DESPESES DE LES INVERSIONS	83.100,53	648.271,76
III.8. ALTRES INGRESSOS (Nota 5.9 i 8)	666.152,36	708.280,94
III.9. ALTRES DESPESES (Nota 5.9)	664.383,30	590.706,79
III.10.INGRESSOS EXTRAORDINARIS	-	-
III.11.DESPESES EXTRAORDINÀRIES	-	-
III.12.IMPOST SOBRE BENEFICIS (Nota 7)	31.095,57	53.192,36
RESULTAT DE L'EXERCICI	77.777,31	125.434,61

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

Les notes 1 a 13 i annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2003.

Memòria

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

CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2003

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

La Mutualitat de Previsió Social del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya a prima fixa (d'ara endavant Mutualitat o Entitat) que es va constituir el 20 de desembre de 1957, és una institució privada amb naturalesa de mutualitat de previsió social a quota fixa i el seu objectiu social és l'exercici de la previsió social, sense ànim de lucre, i els seus fins consisteixen en la més àmplia protecció i ajuda als seus socis mutualistes i assegurats contra circumstàncies fortuïtes i previsibles.

Actualment la Mutualitat té aprovades les següents prestacions:

- Vida
- Vida temporal
- Accidents
- Rendes temporals o vitalícies
- Rendes d'invalidesa
- Rendes d'estudis
- Baixa laboral
- Despeses quirúrgiques
- Hospitalització
- Dependència
- Pla d'Estalvi Multinversió
- Pla d'Estalvi Globalinversió
- Pla de Previsió Assegurat

D'altra banda, la Mutualitat obtingué des del 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. (Associatiu), 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), el Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 4 F.P. (Borsa), el Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 5 F.P. (M.G.C.), el Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 6 F.P. (Garantit), el Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 7 F.P. i el Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 8 F.P. (Empresa) (vegeu la Nota 8).

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.

Atesa l'activitat a la qual es dedica l'Entitat, aquesta no té responsabilitats, despeses, actius, ni provisions i contingències de naturalesa mediambiental que poguessin ser significatives en relació amb el patrimoni, la situació financera i els seus resultats. Per aquest motiu, no s'inclouen detalls específics en la present memòria dels comptes anuals respecte a informació de qüestions mediambientals.

(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 2003 i es presenten d'acord amb les normes de presentació i classificació que deriven del Reial Decret 2014/1997, pel qual s'aprova el nou Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores, del Reial Decret 2486/1998, de 20 de novembre, pel qual s'aprova el Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades, de la normativa general de les esmentades entitats, de les disposicions reguladores establertes per la Direcció General de

Memòria

Seguros y Fondos de Pensiones i la resta de legislació i normativa que els hi és d'aplicació, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la Mutualitat a 31 de desembre de 2003 i dels resultats de les seves operacions i dels fluxos 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'exercici 2003, 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 2002 van ser aprovats per l'Assemblea General en la seva reunió celebrada el 26 de juny de 2003.

b) Principis comptables-

Per a 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 ni criteri de valoració obligatori que, essent significatiu el seu efecte en els comptes anuals, hagi deixat d'aplicar-se en l'elaboració dels comptes anuals adjunts.

c) Criteris d'imputació de despeses i ingressos-

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

Pel que fa a les prestacions i als ingressos per recaptació de quotes, s'han imputat a l'activitat de vida els corresponents a: Vida, Vida Temporal, Rendes Temporals o Vitalícies, Rendes d'Invalidesa, Pla d'Estalvi Multinversió i Pla de Previsió Assegurat.

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

Els ingressos i despeses financers s'imputen en funció de l'assignació dels actius als comptes tècnics i, en el seu cas, al compte no tècnic.

Pel que fa als criteris seguits per la Mutualitat en la reclassificació de les despeses per naturalesa en despeses per destinació, han estat els que s'indiquen en la Nota 4.f.

(3) DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS

La proposta de distribució del resultat de l'exercici 2003, que se sotmetrà a la consideració de l'Assemblea General, serà la de traspasar-lo íntegrament a reserves. Els resultats de l'exercici 2002 van ser traspassats íntegrament a reserves (vegeu la Nota 5.6).

(4) NORMES DE VALORACIÓ

Els principals criteris comptables i normes de valoració utilitzats per la Mutualitat en l'elaboració dels seus comptes anuals de l'exercici 2003, d'acord amb els establerts pel Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores, han estat els següents:

a) Immobilitzat immaterial-

Durant l'exercici 2003 la Mutualitat ha adquirit noves aplicacions informàtiques que s'amortitzaran linealment durant un període de 4 anys. L'amortització acumulada de les aplicacions informàtiques a 31 de desembre de 2003 ascendeix a 325.814,40 euros, i es presenta a l'epígraf "Immobilitzat Immaterial" del balanç de situació adjunt (vegeu la Nota 5.1).

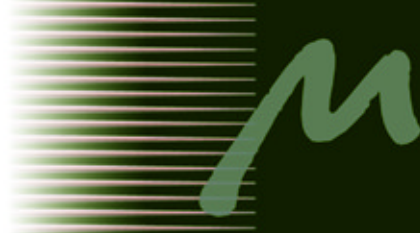
Els costos meritats per manteniment de les aplicacions informàtiques, així com els derivats de la formació del personal pel funcionament dels sistemes informàtics, es registren en el compte de pèrdues i guanys com a major despesa de l'exercici.

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.

La Mutualitat amortitza l'immobilitzat material seguint el mètode lineal, i distribueix el cost dels actius entre els anys de vida útil estimada, segons el detall següent:

	Anys de vida útil estimada
Immables	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 a 31 de desembre de 2003 ascendeix a 493.266,53 euros (vegeu la Nota 5.1), i es presenta a l'epígraf "Altres Actius" del balanç de situació adjunt. L'amortització acumulada de les inversions materials a 31 de desembre de 2003 ascendeix a 113.400,58 (vegeu la Nota 5.2), i es presenta a l'epígraf "Inversions Materials" del balanç de situació adjunt.

Els costos d'ampliació, modernització o millores que representen un augment de la productivitat, la capacitat o l'eficiència, o un allargament de la vida útil dels béns, es capitalitzen com més cost dels béns corresponents.

Les despeses de conservació i manteniment es carreguen al compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què s'hi incorre.

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, i es dota la provisió per depreciació necessària per atribuir a cada element dels esmentats epígrafs el valor inferior resultant d'aquesta comparació, sempre que la depreciació es pugui entendre com a duradora (quan dues taxacions successives confirmen la pèrdua de valor). No obstant això, en el cas de les inversions materials, no es dota provisió quan el valor comptable sigui recuperable per la generació d'ingressos suficients per cobrir tots els costos i despeses inclosa l'amortització.

En el cas d'inversions materials, s'entendrà per valor de mercat el valor de taxació determinat per l'entitat taxadora autoritzada, conforme a les normes vigents de valoració, a efectes de cobertura de les provisions tècniques. Quan els immobles a valorar es destinin a ús propi, s'utilitza com a valor de realització el cost net de reposició.

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 assumides que 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 d'assegurances de vida - 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).

Des de l'1 de gener de 2000 va sorgir efecte la transformació reglamentària dels principals productes de l'Entitat, aprovada per l'Assemblea General Extraordinària en data 29 de desembre de 1999.

Els estudis actuàrials que determinen les provisions matemàtiques, a 31 de desembre de 2003, estan basats en les hipòtesis principals següents:

- Tipus d'interès tècnic: 2,89% anual.
- Taules de mortalitat utilitzades: GKM-95 ajustada.
- Taules d'invalidesa EVK-90 ajustada.
- Sistema de capitalització: individual.

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

2. Provisions tècniques per a prestacions pendents

Aquesta provisió recull l'import total de les obligacions pendents derivades dels sinistres ocorreguts abans de la data de tancament de l'exercici. La Mutualitat calcula aquesta provisió com la diferència entre el cost total estimat o cert dels sinistres pendents de declaració, liquidació o pagament i el conjunt dels imports ja pagats per raó d'aquests sinistres. Aquesta provisió es calcula individualment en el cas de sinistres pendents de liquidació o pagament, i segons l'experiència, d'acord el que indica el Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades, en el cas dels sinistres pendents de declaració, i inclou les despeses tant externes com internes de gestió i tramitació dels expedients, sigui quin sigui el seu origen, produïts i per produir, fins a la liquidació total i el pagament del sinistre.

Memòria

3. Provisions tècniques de la reassurança cedida

Es determinen aplicant els criteris assenyalats en els paràgrafs anteriors per l'assegurança directa, tenint en compte els percentatges de cessió establerts en els contractes en vigor.

d) Pensions i subsidis al personal-

En l'exercici 2001 la Junta Rectora va aprovar un Reglament del Pla de Previsió per a tot el personal laboral de l'Entitat amb antiguitat de dos anys, que comprèn la cobertura de les prestacions per jubilació, invalidesa permanent absoluta, invalidesa permanent total i viduitat, i en el qual es reconeixen serveis passats. Aquest Pla és, bàsicament, de prestació definida, però amb límits màxims tant pel que fa a les prestacions com a les aportacions pel seu finançament. A l'empara de la normativa sobre instrumentalització de compromisos per a pensions, els compromisos assumits en aquest Pla estan instrumentalitzats via pòlissa amb la companyia Swiss Life (Espanya), S.A. Les prestacions de risc es cobreixen mitjançant cobertura anual renovable, mentre que les d'estalvi es van cobrir en forma de prima única pel que fa als serveis passats i s'aniran cobrint mitjançant noves primes pels serveis meritats anualment. El tipus d'interès garantit en les pòlisses se situa entre un 4,5% i un 5,62%, durant 30 anys, i del 3% en endavant.

El passiu actuarial meritat a 31 de desembre de 2003 per les prestacions a percebre per cada participant, a partir de la data de jubilació, ascendeix a 63.764,40 euros. En l'exercici 2003, s'ha enregistrat com a "Despeses de Personal - Aportacions a sistemes complementaris de pensions", dins del compte de pèrdues i guanys, la prima meritada de l'exercici 2003 per un import de 46.206,19 euros, trobant-se aquesta quantitat pendent de pagament a l'asseguradora en aquesta data (vegeu la 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.

L'Entitat tributa a l'Impost de Societats sota el règim general a un tipus reduït del 25%.

f) Ingressos i despeses-

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

No obstant això, 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 essent eventuals, es comptabilitzen tant bon punt es coneixen.

Les despeses classificades per naturalesa que han de reclassificar-se en despeses per destinació s'ajusten als epígrafs corresponents del compte de pèrdues i guanys a raó de l'activitat que les genera i segons la distribució dels recursos consumits per les mateixes.

D'aquesta manera, les despeses imputables a prestacions inclouen fonamentalment les despeses de gestió de sinistres, les amortitzacions de l'immobilitzat afectat a aquesta activitat i les despeses en què s'ha incorregut per serveis necessaris per a la seva tramitació.

Les despeses d'adquisició inclouen fonamentalment les amortitzacions de l'immobilitzat afectat a aquesta activitat i les despeses d'estudi, tramitació de sol·licituds i formalització de pòlisses, així com les despeses d'organització comercial directament vinculades a l'adquisició dels contractes d'assegurança.

Les despeses d'administració inclouen les despeses d'administració dels contractes i dels rebuts de prima, de la reassurança cedida i les amortitzacions de l'immobilitzat afectat a aquesta activitat.

Les despeses imputables a inversions inclouen bàsicament les despeses de gestió de les inversions, tant internes com externes, incloent-hi, en aquest últim cas, els honoraris, les comissions i els correatges meritats.

Les altres despeses tècniques són les que formen part del compte tècnic però no poden ser imputades, per aplicació del criteri establert, a cap de les destinacions abans esmentades, fonamentalment les despeses de direcció.

Les despeses no tècniques inclouen bàsicament les despeses relacionades amb l'activitat gestora de fons de pensions.

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, excloent-hi, en el seu cas, l'import dels dividendes meritats (renda variable) i dels interessos meritats i no vençuts i les comissions i bonificacions obtingudes en el moment de la subscripció (renda fixa) i actualitzades,



pel que fa als valors de renda variable, segons les normes legals aplicables. Aquest preu està constituït per l'import total satisfet o que s'hagi de satisfer per l'adquisició, incloent-hi 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 mitjà ponderat per grups homogenis, entenent per grups homogenis els integrats per valors que tenen drets anàlegs. Els valors afectats 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:

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 manté fins a la data de venciment. Aquesta cartera es valora a preu d'adquisició, corregit per l'import resultant de periodificar financerament la diferència positiva o negativa entre el valor de reembossament i el preu d'adquisició, durant la vida residual del valor (no s'efectuen, per tant, correccions valoratives per la diferència entre el cost corregit i el valor de mercat).

En el cas d'alienació d'aquests valors, el resultat positiu es registra al compte "Ingressos a distribuir en diversos exercicis - Ingressos diferits per alienació de títols de renda fixa" del balanç de situació per tal de periodificar financerament aquest benefici fins a la data de venciment prevista inicialment (llevat 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 i s'imputen a resultats, sempre que no puguin compensar-se quantitats positives pendents d'imputació del compte abans indicat de l'epígraf "Ingressos a distribuir en diversos exercicis".

- Cartera d'inversió ordinària: comprèn els valors que l'Entitat no ha inclòs en la cartera d'inversió a venciment. Es valoren al preu d'adquisició, reconeixent la rendibilitat implícita o explícita que correspongui segons les regles assenyalades en l'apartat anterior. Per aquests valors es compara el preu d'adquisició corregit amb el seu valor de mercat, que en el cas de valors cotitzats en mercats organitzats es determina pel menor valor entre el que correspon a l'última cotització i la cotització mitjana 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 fluxos financers futurs, incloent-hi el valor de reembossament, a unes taxes equivalents a la mitjana de l'últim mes resultant del Mercat de Deute Públic Anotat del Banc d'Espanya (en el cas de valors en divises s'utilitza l'equivalent del país d'emissió o cotització) amb idèntic termini de venciment i amb les homogeneitzacions corresponents en funció de la qualitat de l'emissor. Les diferències netes negatives resultants d'aquesta comparació (una vegada considerats els interessos explícits o implícits meritats fins al tancament de l'exercici) s'imputen a resultats i es dota la corresponent provisió per depreciació.

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-lo en el balanç de situació, si fos inferior. En aquest cas, es doten les provisions per depreciació necessàries per reflectir la depreciació experimentada.

Per valor de mercat s'entén:

- Accions cotitzades a Borsa: la cotització mitjana de l'últim trimestre, cotització del dia del tancament del balanç, o en el seu defecte, l'última cotització de l'exercici, el menor.
- Accions no cotitzades a Borsa i cotitzades que no s'han negociat en l'últim trimestre de l'exercici: el 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.

No obstant això, quan es tracta de valors cotitzats o de participacions en fons d'inversió mobiliària establerts en l'Espai Econòmic Europeu que compleixen els requeriments d'homogeneïtat quant a la representativitat de la seva cotització, les diferències positives resultants de la comparació es compensen amb les diferències negatives (sempre dins de cada grup homogeni), fins a l'import d'aquestes diferències. A més, quan una part d'aquests valors estan afectats a una pòlissa d'assegurances o grup homogeni de pòlisses, l'esmentada part configura un grup homogeni independent. A aquest efecte, es considera que un preu o cotització no és suficientment representatiu quan hi concorre 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 que correspongui.

Memòria

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, (vegeu la 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'entén el valor liquidatiu. Les diferències positives o negatives amb el valor en llibres es carreguen i abonen, respectivament, als comptes de "Plusvàlues no realitzades de les inversions" i "Minusvàlues no realitzades de les inversions" 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'epígraf 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 a primes pendents de cobrament es calcula a 31 de desembre de 2003 segons estableix la circular 2/2000 de la Direcció General de Seguros y Fondos de Pensiones, separatament per a cada ram a què sigui aplicable 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 seran cobrades. A l'efecte de calcular aquesta provisió no es consideren les primes meritades i no emeses diferents de les de pagament fraccionat i, de les primes que es consideren, es minoren les comissions imputades a resultats i la provisió per a primes no consumides constituïda sobre aquelles, tenint en compte, si és procedent, la incidència de la reassegurança. El càlcul s'efectua al tancament de cada exercici i s'apliquen els criteris següents:

- Primes a assegurats no reclamades judicialment:

1. Primes amb antiguitat igual o superior a sis mesos: es dota la provisió pel seu import íntegre.
2. Primes amb antiguitat igual o superior a tres mesos, i inferior a sis mesos: es provisionen al 50%.
3. Primes amb antiguitat inferior a tres mesos: es provisionen al 25%.

(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 per l'exercici 2003, es detallen a continuació:

	Equips per al procés de la informació		Mobiliari i Instal·lacions		TOTAL		
	Cost	Amortització acumulada	Cost	Amortització acumulada	Cost	Amortització acumulada	Provisions
Saldo a 31 de desembre de 2002	245.269,11	(184.670,96)	1.322.894,93	(546.024,71)	1.568.164,04	(730.695,67)	---
Addicions o dotacions	21.779,00	(27.132,36)	7.831,66	(76.330,01)	29.610,66	(103.462,37)	---
Augments per traspassos d'altres comptes	---	---	---	---	---	---	---
Retirs per baixes o reduccions	(145.176,03)	145.176,03	(195.715,48)	195.715,48	(340.891,51)	340.891,51	---
Disminucions per traspassos a altres comptes	---	---	---	---	---	---	---
Saldo a 31 de desembre de 2003	121.872,08	(66.627,29)	1.135.011,11	(426.639,24)	1.256.883,19	(493.266,53)	---

Durant l'exercici 2003 la Mutuïtat ha procedit a donar de baixa 340.891,51 euros associats a les immobilitzacions materials totalment amortitzades no utilitzades per l'Entitat. A 31 de desembre de 2003, el cost en llibres dels elements de l'immobilitzat material totalment amortitzats ascendia a 66.035,71 euros.

2. La composició i moviment en els comptes de l'immobilitzat immaterial i la seva corresponent amortització acumulada per l'exercici 2003 es detallen a continuació:

Euros				
	Saldo a 31 de desembre de 2002	Addicions, traspessos o dotacions per amortització	Retirs per baixes o reduccions	Saldo a 31 de desembre de 2003
Aplicacions informàtiques				
Cost	589.975,17	59.928,89	(201.812,35)	448.091,71
Amortització acumulada	(476.361,45)	(51.265,30)	201.812,35	(325.814,40)
Total net	113.613,72	8.663,59	-	122.277,31

Durant l'exercici 2003 la Mutualitat ha procedit a donar de baixa 201.812,35 euros associats a les aplicacions informàtiques totalment amortitzades no utilitzades per l'Entitat. Al 31 de desembre de 2003, els elements de l'immobilitzat immaterial totalment amortitzats ascendien a 259.628,94 euros.

(5.2) INVERSIONS MATERIALS

La composició i el moviment en els comptes d'inversions materials i la seva corresponent amortització acumulada per l'exercici 2003, es detallen a continuació:

Euros				
	Terrenys i construccions		Provisió per Depreciació	TOTAL
	Cost	Amortització Acumulada		
Saldo a 31 de desembre de 2002	269.258,40	(103.209,57)	-	166.048,83
Addicions o dotacions	130.818,79	(10.191,01)	-	120.627,78
Retirs per baixes o reduccions	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2003	400.077,19	(113.400,58)	-	286.676,61

Amb data 14 de maig de 2003, l'Entitat va procedir a l'adquisició d'un local situat a Manresa (Barcelona) per import de 108.182,18 euros. Adicionalment, en el present exercici 2003 la Mutualitat ha rebut, mitjançant contracte privat i en concepte de donació en pagament del deute vençut amb un mutualista per un import total de 22.636,61 euros, inclosos interessos de demora, un terreny que té un valor estimat de mercat de 29.653,20 euros. A 31 de desembre de 2003, estava pendent l'escripturació de canvi de propietari de l'esmentat terreny.

Al tancament de l'exercici 2003, el valor estimat de mercat dels immobles i solars que l'Entitat té en propietat és de 549.857,34 euros, cosa que suposa l'existència de plusvàlues netes (abans del seu efecte fiscal) per import de 263.180,73 euros. Aquests valors s'han obtingut segons els criteris indicats en la Nota 4.b.

L'Entitat ha afectat els immobles a la cobertura de provisions tècniques pel seu valor de mercat.

(5.3) INVERSIONS FINANCERES

Els moviments que hi ha hagut durant l'exercici en els diversos comptes d'inversions financeres, així com en els corresponents comptes de provisions, han estat els següents:

a) Inversions financeres en empreses del Grup

Euros					
	Saldo 31-12-2002	Entrades o dotacions	Sortides o reduccions	Saldo a 31-12-2003	
				Cost	Valor de Mercat
Participacions en empreses del grup	54.518,63	-	-	54.518,63	142.688,66
Provisions (a deduir)	-	-	-	-	-
Valor net	54.518,63	-	-	54.518,63	142.688,66

Les empreses del Grup i la informació relacionada amb les mateixes a 31 de desembre de 2003 són les següents:

Euros						
Societat	Capital Social	Reserves	Resultat	Valor teòric comptable de la participació	Dividends Percebuts	% Participació
Serpreco, Correduria de Seguros, S.A Via Laietana, 39 2on	60.101,21	107.456,11	10.803,50	178.360,82	-	80

Les dades relatives a la situació patrimonial de la Societat del Grup han estat obtingudes dels comptes anuals auditats de l'exercici 2003.

Memòria

b) Altres inversions financeres

A 31 de desembre de 2003 el detall de l'epígraf "Altres inversions financeres" del balanç de situació adjunt és el següent:

Concepte	Saldo 31-12-2002	Entrades o dotacions	Sortides o reduccions	Saldo a 31-12-2003	
				Valor Comptable (*)	Valor de Mercat (*)
Inversions financeres en capital	3.329.710,11	2.345.061,54	2.605.944,91	3.068.826,74	3.446.991,24
Valors de renda fixa	15.684.402,56	4.808.872,96	3.204.649,21	17.288.626,31	18.882.168,20
Participacions en fons d'inversió	3.843.525,45	2.727.809,54	1.041.049,87	5.530.285,12	5.292.507,05
Dipòsits en entitats de crèdit	-	200.000,00	-	200.000,00	200.000,00
Altres inversions financeres	3.433.467,24	35.585.565,83	38.776.912,35	242.120,72	329.807,85
Total	26.291.105,36	45.667.309,87	45.628.556,34	26.329.858,89	28.151.474,34
Provisions (a deduir)	(751.500,06)	(239.111,38)	(751.500,06)	(239.111,38)	-
Valor net	25.539.605,30	45.428.198,49	44.877.056,28	26.090.747,51	28.151.474,34

(*) 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 meritats a favor de la Societat i no cobrats a 31 de desembre de 2003, que es troben enregistrats dins de l'epígraf "Ajustaments per periodificació" de l'actiu del balanç de situació adjunt.

A 31 de desembre de 2003, la Mutuallitat té formalitzat un acord amb l'entitat Highgrowth Partners, S.G.E.C.R. (Societat Gestora d'Entitats de Capital Risc) en virtut del qual la Mutuallitat acorda participar en Fonsinnocat, Fondo de Capital Riesgo per un total de 200.000 euros. Tal com preveu el Reglament del Fons, la Mutuallitat ha desembossat durant l'exercici 2003, 24.000 euros, registrats en l'epígraf "Participacions en fons d'inversió" del balanç de situació adjunt. El desembossament de les participacions pendents, per import de 133.333,33 euros, s'efectuarà en funció del ritme de les inversions, i a petició de la Societat Gestora.

El detall dels valors de renda fixa propietat de la Mutuallitat a 31 de desembre de 2003, per anys de venciment, és el següent:

Any	Valors de renda fixa
2004	-
2005	1.012.074,27
2006	-
2007	78,13
2008	-
2009	2.178.936,48
2010	1.024.045,04
2011	1.723.336,38
2012 i següents	11.350.156,01
	17.288.626,31

El tipus mitjà anual de la renda fixa durant l'exercici 2003 ha estat del 7,1%.

La totalitat de la cartera de renda fixa de l'Entitat és a venciment, excepte per un import de 546,53 euros, considerat com a inversió ordinària.

El detall de les carteres d'inversió ordinària i a venciment es desglossen a l'anex 1.

L'import dels interessos explícits meritats i no cobrats a favor de l'Entitat, a 31 de desembre de 2003 és de 715.882,75 euros, i es registra al compte "Ajustaments per periodificació" del balanç de situació adjunt.

(5.4) INVERSIONS PER COMPTE DE PRENEDORS D'ASSEGURANCES QUE ASSUMEIXEN EL RISC DE LA INVERSIÓ

Els moviments que hi ha hagut durant l'exercici 2003 en els comptes d'aquest epígraf són els següents:

Euros				
	Inversions financeres			Total
	Inversions financeres en capital	Participació fons d'inversió	Renda fixa i altres inversions	
1.Moviment anual:				
Saldo a 31-12-2002	---	2.629.165,22	---	2.629.165,22
Entrades per:				
Compres	---	388.972,03	---	388.972,03
Revaloritzacions	---	388.537,50	---	388.537,50
Sortides per:				
Vendes	---	---	---	---
Depreciacions netes	---	---	---	---
Saldo a 31-12-2003	---	3.406.674,75	---	3.406.674,75
2.Detall del saldo a 31-12-2003:				
Cost	---	4.548.628,07	---	4.548.628,07
Revaloritzacions acumulades	---	546.189,18	---	546.189,18
Depreciació acumulada	---	<1.688.142,50>	---	<1.688.142,50>
Saldo a 31-12-2003	---	3.406.674,75	---	3.406.674,75

A 31 de desembre de 2003 el detall del saldo dels actius es mostra a continuació:

Tipus d'actiu	Descripció	Euros
Fons d'inversió	Beta Fons Internacional C.A.C.	549.921,93
Fons d'inversió	Beta Deute Fondtesoro, F.I.M.	449.662,01
Fons d'inversió	Beta Accions, F.I.M.	1.121.128,20
Fons d'inversió	Beta Euro-Accions, F.I.M.	987.089,15
Fons d'inversió	Beta Global	298.873,46
Total		3.406.674,75

(5.5) TRESORERIA

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

Euros	
	2003
Comptes corrents de lliure disposició:	
Caixa de Crèdit	630.667,20
Altres entitats	202.731,19
Caixa	3.761,82
	837.160,21

Aquests comptes corrents han estat remunerats al tipus d'interès de mercat durant l'exercici 2003.

Memòria

(5.6) PATRIMONI SOCIAL

Tot seguit es detallen la composició i el moviment que hi ha hagut durant l'exercici 2003 en aquest capítol dels balanços de situació adjunts:

Euros			
	Fons Mutual	Reserves	Resultat de l'exercici
Saldo a 31 de desembre de 2002	1.382.327,84	3.339.374,67	125.434,61
Distribució Resultat 2002	---	125.434,61	<125.434,61>
Resultat de l'exercici 2003	---	---	77.777,31
Saldo a 31 de desembre de 2003	1.382.327,84	3.464.809,28	77.777,31

Per la seva activitat com a entitat gestora de fons de pensions, la Mutualitat haurà de tenir un fons mutual mínim de 601.012,10 euros, que s'haurà d'incrementar en l'1% de l'import en què l'actiu total del fons administrat superi els 6.010.121,04 euros fins a 901.518.157 euros. A 31 de desembre de 2003 la Mutualitat 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 i moviments d'aquests epígrafs del balanç de situació a 31 de desembre de 2003 és el següent (vegeu nota 4.c.):

Euros				
Provisió	Saldo a 31 de desembre de 2002	Dotacions	Aplicacions	Saldo a 31 de desembre de 2003
Provisions tècniques-				
De l'assegurança de vida-Provisió matemàtica	22.913.427,74	24.056.907,39	22.913.427,74	24.056.907,39
Per prestacions	299.633,52	419.045,92	299.633,52	419.045,92
Altres provisions tècniques	204.501,05	274.752,09	204.501,05	274.752,09
Total	23.417.562,31	24.750.705,40	23.417.562,31	24.750.705,40
Provisions tècniques relatives a l'assegurança de vida quan el risc d'inversió l'assumeixen els prenedors				
	2.629.165,22	3.406.674,75	2.629.165,22	3.406.674,75
Total	2.629.165,22	3.406.674,75	2.629.165,22	3.406.674,75

En relació a les provisions matemàtiques, no ha estat necessària la dotació d'una provisió complementària per insuficiència de rendibilitat, ja que la rendibilitat obtinguda (incloent beneficis en realització) durant l'exercici 2003 ha estat superior a la rendibilitat assegurada.

La provisió per a prestacions de l'assegurança directa constituïda a 31 de desembre de 2002 no ha sofert desviacions significatives durant l'exercici 2003.

(5.8) ALTRES CRÈDITS I DEUTES

A 31 de desembre de 2003 la composició dels saldos de l'epígraf "Crèdits fiscals, socials i altres", així com les seves característiques, es mostren a continuació:

Euros	
	2003
Col·legi d'Enginyers (Nota 9.2)	957.374,79
Préstecs Multiversió	121.105,38
Impost de societats anticipat (Nota 7)	64.242,50
Hisenda Pública deutora per dev. Impostos	333.280,17
Crèdits amb empreses vinculades (Nota 9.2)	79.846,42
Comissió Gestió FP (Nota 8)	56.601,13
Altres	63.440,25
Total	1.675.890,64



Durant l'exercici 2003, el Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya ha acumulat, a tancament d'exercici 2003, un deute global amb la Mutualitat de 957 milers d'euros.

Davant d'aquesta situació, l'Entitat ha procedit a presentar davant del Col·legi una proposta de refinanciació del deute acumulat fins a tancament de l'exercici 2003. Segons l'esmentada proposta de refinanciació, el deute contret pel Col·legi s'amortitza d'acord amb el següent calendari, a comptar des de novembre de 2003 fins a novembre de 2004, i aplicant l'Entitat un interès del 2,39% (Euribor 12 mesos) a partir del 1 de juliol de 2003:

Data	Amortització	Interessos
Novembre 2003	60.101,00	598,18
Desembre 2003	60.101,00	720,17
Gener 2004	60.101,00	842,17
Febrer 2004	60.101,00	956,30
Març 2004	60.101,00	1.078,29
Abril 2004	60.101,00	1.196,36
Maig 2004	90.101,00	1.976,42
Juny 2004	90.101,00	2.153,41
Juliol 2004	90.101,00	2.336,31
Agost 2004	90.101,00	2.519,20
Setembre 2004	98.382,89	2.944,02
Octubre 2004	98.382,89	3.143,72
Novembre 2004	39.599,00	1.343,14
Total	957.374,79	21.807,69

Fins a la data de formulació dels presents comptes anuals, el Col·legi es troba al corrent de pagament, tant del deute refinanciat per la Mutualitat, com de les obligacions contretes amb aquesta amb posterioritat, fet pel qual no s'ha considerat necessari constituir provisions per a possibles impagaments.

A 31 de desembre de 2003 la composició dels saldos de l'epígraf "Deutes - Altres Deutes", així com les seves característiques, es mostren a continuació:

Euros	
	2003
Deutes fiscals, socials i altres:	
Impost de societats diferit (Nota 7)	26.993,73
Hisenda Pública	59.825,83
Primes pendents de liquidar a cies.	247.962,09
Honoraris professionals	50.966,35
Aport. a sist.compl.de pensions (Nota 4.d.y 7)	46.206,19
Altres (Nota 9.2)	460.584,62
Total	892.538,81

L'import corresponent al detall "Altres", està format pels comptes de proveïdors i remuneracions pendents de pagament en aquesta data.

Memòria

(5.9) ALTRA INFORMACIÓ

El detall de les despeses d'explotació per naturalesa, durant l'exercici 2003, en funció del seu destí, en els comptes tècnics de "vida" i "no vida", és el següent:

Euros							
Naturalesa de la despesa	Reclassificació de despeses- Ram no vida					Altres Despeses Tècniques	TOTAL
	Imputables a les prestacions	D' adquisició	D'administració	Imputables a les inversions			
Serveis rebuts	19.431,10	10.527,58	31.530,93	197,04		60.312,86	121.999,51
Tributs	8,47	4,59	13,74	0,09		26,29	53,18
Despeses de personal	17.946,19	9.723,07	29.121,37	181,98		55.703,82	112.676,43
Dotació a les amortitzacions	2.400,11	1.300,36	3.894,68	24,34		7.449,80	15.069,29
Total	39.785,87	21.555,60	64.560,72	403,45		123.492,77	249.798,41

Euros							
Naturalesa de la despesa	Reclassificació de despeses- Ram vida					Altres Despeses Tècniques	TOTAL
	Imputables a les prestacions	D' adquisició	D'administració	Imputables a les inversions			
Serveis rebuts	68.245,53	422.927,50	128.082,30	24.433,30		244.998,66	888.687,29
Tributs	29,74	184,33	55,83	10,65		106,78	387,33
Despeses de personal	63.030,28	390.607,82	118.294,38	22.566,14		226.276,11	820.774,73
Dotació a les amortitzacions	8.429,64	52.239,67	15.820,62	3.017,98		30.262,04	109.769,95
Total	139.735,19	865.959,32	262.253,13	50.028,07		501.643,59	1.819.619,30

Pel que fa a l'epígraf "Altres Despeses", del compte no tècnic, correspon a despeses d'explotació reclassificades en funció del seu destí (incoregudes, bàsicament, en la gestió de Fons de Pensions), i el seu detall és el següent:

Euros	
	2003
Serveis rebuts	324.479,40
Tributs	141,43
Despeses de personal	299.683,03
Dotació a les amortitzacions	40.079,44
Total	664.383,30

D'altra banda, el detall de l'epígraf "Altres Ingressos", del compte no tècnic, corresponent a l'exercici 2003 és el següent:

Concepte	Euros
Comissions de Gestió dels Fons de Pensions (Nota 8)	652.248,61
Comissió Mutravel	13.903,75
Altres Ingressos	666.152,36

El nombre mitjà de persones empleades per la Mutualitat durant l'exercici 2003 ha estat de 25.

A 31 de desembre de 2003, la Mutualitat ha comptabilitzat 41 milers d'euros corresponents als honoraris meritats per l'auditor en concepte d'auditoria dels comptes anuals de l'Entitat.

(6) INFORMACIÓ SOBRE L'ASSEGURANÇA DE VIDA

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

La composició del negoci de vida durant l'exercici 2003 és la següent:

Euros		
Quotes assegurances productes	Assegurança directa	Reassegurança acceptada
Quotes per contractes individuals	4.849.029,81	---
Total	4.849.029,81	---
Quotes de contractes sense participació en beneficis	4.506.529,37	---
Quotes de contractes en què el risc l'assumeix el subscriptor	342.500,44	---
Total assegurances de vida	4.849.029,81	---

(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 2003, més significatives o que representen més d'un 5% de les quotes, o de les provisions matemàtiques del ram de vida, són les següents:

Exercici 2003							
Modalitat	Euros			Participació en beneficis			
	Quotes	Provisions Matemàtiques a 31/12/2003	Taules utilitzades	Interès Tècnic	En té? SI/NO	Si en té	
						Import Distribuït (milers d'euros)	Forma de Distribució
Vida	975.213,83	6.711.307,51	GKM-95(85%)	2,89%	NO	—	—
Rendes d'Invalidesa	671.642,41	8.124.619,97	GKM-95(85%) /EVK-90 (28%)	2,89%	NO	—	—
Renda Estudis	82.414,92	155.980,73	GKM-95 Correg OM77	2,89%	NO	—	—
Dependència	15.253,69	23.472,20	Münchener Pròpia	3%	NO	—	—
Pla d'Estalvi Multiversió							
Garantit i Vida Jubilació	2.415.284,76	8.694.555,84	—	2%- 5%	NO	—	—
No garantit (risc prenedors)	342.500,44	3.406.674,75	—	—	NO	—	—
Pla de Previsió Assegurat	346.719,76	346.971,14	—	3,25%	NO	—	—

(Vegeu la Nota 4.c.)

(7) SITUACIÓ FISCAL

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

Per a l'exercici 2003 i d'acord amb les disposicions de l'Impost sobre Societats, les retencions a compte d'aquest impost han estat de 95.440,20 euros, dels quals 72.124,34 euros són amb dret a devolució. Presentem a continuació la conciliació entre el resultat comptable i la base imposable d'aquest impost per a l'exercici 2003.

Euros			
	Augment	Disminució	Import
Resultat comptable de l'exercici (després d'impostos)			77.777,31
Impost sobre beneficis	31.095,57	-	31.095,57
Diferències permanents	46.206,19	-	46.206,19
Diferències temporals:			
Amb origen en l'exercici	7.016,59	-	7.016,59
Amb origen en exercicis anteriors	-	(38.135,42)	(38.135,42)
Compensació de bases imposables negatives d'exercicis anteriors	-	-	-
Base imposable (resultat fiscal)	84.318,35	(38.135,42)	123.960,24

L'augment en les diferències permanents a l'exercici 2003 està constituït per 46.206,19 euros, corresponents a la dotació per a pensions i similars (vegeu la Nota 4.d). Aquesta previsió es considera no deducible a efectes fiscals.

La disminució en les diferències temporals amb origen en exercicis anteriors correspon exclusivament a la recuperació de l'amortització fiscal de drets de traspàs. Pel que fa a l'augment en les diferències temporals amb origen en l'exercici correspon a les plusvàlues latents associades al terreny que en el present exercici 2003 la Mutualitat ha percebut en concepte de donació en pagament d'un deute vençut (vegeu Nota 5.2).

A l'exercici 2003 la Mutualitat ha aplicat deduccions i bonificacions per import de 7.674,20 euros, i una despesa per l'Impost de Societats de 31.095,57 euros.

La diferència entre la càrrega fiscal imputada a l'exercici, i als exercicis precedents, i la càrrega fiscal ja pagada o que

Memòria

haurà de pagar-se per aquests exercicis està registrada en els comptes "Impost sobre beneficis anticipat" i "Impost sobre beneficis diferits" (incloses, respectivament, en els epígrafs "Crèdits fiscals, socials i altres" i "Altres deutes" del balanç de situació adjunt), i s'ha originat a conseqüència de les diferències temporals dels següents exercicis:

Euros				
Descripció	Impost anticipat		Impost diferit	
	Import	Efecte impositiu	Import	Efecte impositiu
Saldo a 31 de desembre de 2002		72.022,21		(26.993,73)
Diferències temporals:				
Plusvàlues associades a donació terreny	7.016,59	1.754,15	-	-
Recuperació amortització drets de traspàs	(38.135,42)	(9.533,86)	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2003		64.242,50	-	(26.993,73)

(8) GESTIÓ DELS FONS DE PENSIONS

La Mutualitat ha gestionat durant l'exercici 2003 vuit Fons de Pensions:

- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya, F.P. (Associatiu), constituït per escriptura pública en data 8 d'agost de 1989, que va iniciar la seva activitat el 23 de novembre de 1989. A 31 de desembre de 2003, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 33.420.361,28 euros.
- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 2, F.P. (Renda), constituït en data 19 de novembre de 1998, que va iniciar la seva activitat el 6 de juliol de 1999. A 31 de desembre de 2003, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 8.406.717,51 euros.
- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 3, F.P. (Mixt), constituït en data 19 de novembre de 1998, que va iniciar la seva activitat el 31 de desembre de 1998. A 31 de desembre de 2003, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 5.942.785,14 euros.
- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 4, F.P. (Borsa), constituït en data 19 de novembre de 1998, que va iniciar la seva activitat el 31 de desembre de 1998. A 31 de desembre de 2003, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 2.888.567,47 euros.
- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 5, F.P. (M.G.C.), constituït en data 19 de novembre de 1998, que va iniciar la seva activitat el 31 de desembre de 2003. A 31 de desembre de 2003, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 12.000,00 euros.
- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 6, F.P. (Garantit), constituït en data 11 d'octubre de 2002, que va iniciar la seva activitat el 2 de desembre de 2002. A 31 de desembre de 2003, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 2.292.844,25 euros.
- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 7, F.P., constituït en data 9 de juliol de 2003, que encara no ha iniciat la seva activitat a 31 de desembre de 2003.
- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 8, F.P. (Empresa), constituït en data 9 de juliol de 2003. A 31 de desembre de 2003, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 70.581,83 euros.

Per la seva activitat com a gestora dels Fons, l'import de les comissions de gestió percebudes per la Mutualitat durant l'exercici 2003, així com les que es troben pendents de cobrament a 31 de desembre de 2003, són les següents:

Fons	% anual sobre patrimoni efectiu	Ingrés de l'exercici 2003 (euros)	Comissions pendents de cobrament (euros)
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya, F.P. (Associatiu)	1,50%	474.872,66	40.819,56
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 2, F.P. (Renda)	0,75%	65.960,13	5.373,53
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 3, F.P. (Mixt)	1,25%	57.716,18	5.412,26
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 4, F.P. (Borsa)	1,50%	32.946,61	3.244,26
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 6, F.P. (Garantit)	0,90%	20.753,03	1.751,52
TOTAL		652.248,61	56.601,13



Durant l'exercici 2003 la Mutualitat no ha meritat cap import en concepte de comissió de gestió del Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 5, F.P., i del Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 8, F.P.

(9) ALTRA INFORMACIÓ

(9.1) RETRIBUCIONS I ALTRES PRESTACIONS DELS ADMINISTRADORS

Durant l'exercici 2003 no s'han produït retribucions ni cap altra mena de prestacions als Administradors.

Els Administradors de la Mutualitat consideren que no existeix a 31 de desembre de 2003 cap contingència significativa que pogués afectar el patrimoni o el resultat de la Mutualitat.

(9.2) ALTRES RELACIONS AMB ENTITATS VINCULADES

La Mutualitat està vinculada amb el Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya i amb l'Associació d'Enginyers Industrials de Catalunya, i amb l'empresa Serpreco, Correduria de Seguros, S.A., per la participació que la Mutualitat té en aquesta darrera entitat (vegeu la Nota 5.3).

Així, la Mutualitat ha comptabilitzat, dintre de l'epígraf "Altres ingressos tècnics" dels comptes tècnics de vida i de no vida, durant l'exercici 2003, 106.598,83 euros, dels quals 79.846,42 euros corresponen a l'acord establert amb Serpreco, pel qual la Mutualitat presta els seus serveis de col·laboració per a la captació d'assegurances a aquesta entitat. A 31 de desembre de 2003 aquesta quantitat restava pendent d'abonar per part de Serpreco (vegeu la Nota 5.8).

D'altra banda, la Mutualitat ha comptabilitzat com a despesa 92.803,77 euros en virtut de l'acord de prestació de serveis amb Serpreco, pel qual aquesta darrera entitat presta serveis d'administració, gestió i assessorament a la Mutualitat. A 31 de desembre de 2003 restava pendent de liquidar la quantitat de 46.436,69 euros per aquest concepte.

Finalment, a 31 de desembre de 2003 el Col·legi ha contret un deute amb la Mutualitat (vegeu Nota 5.8) motivat, principalment, per la labor d'intermediació que la Mutualitat efectua entre el Col·legi i una altra companyia asseguradora, en relació a una pòlissa de responsabilitat civil, essent el Col·legi el prenedor de l'esmentada pòlissa.

(10) ESDEVENIMENTS POSTERIORS AL TANCAMENT

Amb data 21 de febrer de 2004, es publicà al Butlletí Oficial de l'Estat (BOE) el Reial Decret 298/2004, de 20 de febrer, pel qual es modifica el Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores i Normes per a la Formulació dels Comptes dels Grups d'Entitats Asseguradores (vegeu Nota 2).

L'efecte d'aplicar les modificacions introduïdes per aquest Reial Decret, en els comptes anuals de l'exercici 2003, no seria significatiu en relació als mateixos.

(11) ESTAT DE FLUXOS DE TRESORERIA DURANT L'EXERCICI

Les variacions de tresoreria produïdes durant l'exercici 2003 han estat conseqüència de:

Euros	
	2003
Per operacions de tràfic	
Augment	12.055.707,55
Disminució	11.257.037,44
Per altres activitats d'explotació	
Augment	1.220.368,87
Disminució	2.676.405,58
Per immobilitzat i inversions	
Augment	43.306.110,79
Disminució	42.472.923,31
Per altres operacions	
Augment	---
Disminució	---
Per operacions extraordinàries	
Augment	---
Disminució	---
Per operacions amb Administracions Públiques	
Augment	10.322,51
Disminució	338.657,52
Variació global de tresoreria	<152.514,13>
Augment	56.592.509,72
Disminució	56.745.023,85

Memòria

L'evolució de la tresoreria durant l'exercici 2003 ha estat la següent:

Euros	
	2003
Tresoreria al començament de l'exercici	989.674,34
Tresoreria al final de l'exercici	837.160,21
Variació de tresoreria durant l'exercici	<152.514,13>

(12) ESTAT DE COBERTURA DE LES PROVISIONS TÈCNIQUES

A 31 de desembre de 2003 i 2002, els actius aptes per a la cobertura del ram de vida eren superiors a les provisions tècniques en 4.599.858,40 euros i 5.059.052,18 euros, respectivament.

Els estats de cobertura de les provisions tècniques pels rams de vida i no vida a 31 de desembre de 2003 i 2002 es mostren a l'anex 2.

(13) ESTAT DEL MARGE DE SOLVÈNCIA

A 31 de desembre de 2003 i 2002 els resultats dels estats del marge de solvència són, respectivament, 3.805.899,82 euros i 3.657.818,19 euros superiors al mínim legal exigít.

Els estats de marge de solvència de la Mutuallitat a 31 de desembre de 2003 i 2002 es mostren a l'anex 3.



Anexes

INVERSIONS 2003 (Euros)

ANEX 1

CARTERA ORDINARIA	valor comptable	valor mercat (*)
RENDA VARIABLE		
ACCIONS NACIONALS	1.522.481,52	2.209.285,11
ARCELOR	14.363,67	19.348,00
IBERDROLA	16.459,25	17.519,06
BBVA	45.808,61	43.800,00
GAS NATURAL	34.043,48	991.094,66
AGUAS DE BARCELONA	118.554,59	115.900,00
EBRO PULEVA	18.532,08	203.275,64
LA SEDA BARCELONA	20.334,96	4.977,50
BANCO NOROESTE	1.334,25	-
TELEFONICA	1.048.870,84	625.840,25
ALDEASA	204.179,79	187.530,00
ACCIONS NO COTITZABLES	160.057,43	290.025,73
IURISTRAVEL, S.A.	1.227,99	1.227,99
CORPORACIÓ HIPOT.MUTUAL	104.310,81	146.109,08
SERPRECO CORREDURIA S.A.	54.518,63	142.688,66
ACCIONS ESTRANGERES	1.440.806,42	1.090.369,06
AMGEN	11.077,38	9.786,22
SIEMENS	13.140,66	15.312,00
COCA-COLA	15.328,30	15.389,75
TOTAL FINA ELF	15.034,97	14.740,00
BNP PARIBAS	36.589,44	29.952,00
WELLS FARGO	38.105,06	37.301,66
ROYAL PHILIPS ELEC.	10.933,20	15.047,50
ROYAL DUTCH PETROLEUM	17.748,03	19.019,00
HEWLETT PACKARD	19.775,35	18.950,70
DEUTSCHE TELEKOM	32.626,65	37.222,40
ACCOR	14.477,15	15.796,00
IBM SHS	17.070,52	16.510,69
GENERAL ELECTRIC CO	12.307,29	13.245,61
PFIZER	23.267,86	20.979,81
DANONE	15.006,38	14.881,00
CARREFOUR	181.947,15	95.744,00
VERIZON C. BELL ATL.	106.313,88	44.677,88
MICROSOFT CORP.	106.098,14	55.773,49
ROCHE HENUS	88.287,33	79.964,75
FRESENIUS PREF.	135.738,92	88.720,00
ZURICH FIN. SERVICES	145.336,50	79.868,60
ING	250.196,80	258.860,00
FORTIS	134.399,46	92.626,00
total accions	3.123.345,37	3.589.679,90
F.I.M.	991.669,97	918.758,93
F.I.M.EUROFONDO	390.657,87	423.516,83
F.I.M.BOLSALIDER	601.012,10	495.242,10
FONS D'INVERSIÓ	2.085.348,77	2.100.628,81
JP MORGAN FLEMING E. GLOBAL CERT-A	33.460,00	37.660,00
SCHRODER INT.SELECT PACIFIC EQUITY	34.443,21	28.266,03
UBS(LUX) EQUITY FUND USA	22.563,89	25.070,47
SCHRODER INT.SELECT SWISS EQUITY	21.509,41	25.361,06
MERRILL LYNCH INTERN.INVEST.	19.883,13	24.201,55
GAM EUROPEAN HEDGE EURO LISTED	599.999,58	592.837,05
FIDELITY JAPAN GLOBAL	28.195,65	31.865,98
UBS DINERO FIM	1.258.627,23	1.268.700,00
FONSINNOCAT	66.666,67	66.666,67
UNIT LINKED	5.859.941,13	5.679.794,06
FONS BETA NO ASSIGNAT	2.453.266,38	2.273.119,31
FONS BETA ASSIGNAT (**)	3.406.674,75	3.406.674,75
total f.i.	8.936.959,87	8.699.181,80
RENDA FIXA		
OBLIGACIONS	546,53	721,20
HIDROLA 58 S.13	468,40	643,07
IBERDUERO 1957	78,13	78,13
total renda fixa	546,53	721,20
TITOLS COOPERATIUS		
CAIXA D'ENGINYERS	140.162,55	226.650,05
CAIXA D'ENGINYERS	101.886,05	101.886,05
CAIXA D'ENGINYERS	72,12	1.271,75
total altres inversions	242.120,72	329.807,85
total cartera ordinària	12.302.972,49	12.619.390,75

INVERSIONS 2003 (Euros)

ANEX 1

CARTERA A VENCIMENT	valor comptable	valor mercat (*)
RENDA FIXA		
BONS CUPONS "0"	-	-
OBLIGACIONS	17.288.079,78	18.881.447,00
OB. ABERTIS INFRAC. 4,95%	1.397.660,69	1.438.024,00
OBLIGACIONS ESTAT 10%	1.012.074,27	1.202.461,80
OBLIGACIONS ESTAT 8,2%	1.910.736,57	2.307.930,15
OBLIGACIONS ESTAT 6%	6.973.034,74	7.501.380,00
OBLIGACIONS ESTAT 4,2%	2.978.992,18	3.067.535,20
BO ESTAT 4%	1.024.045,04	1.150.930,00
CO DDA ESTAT 5,40%	578.768,00	664.728,00
OB ESTAT 4,75%	1.144.568,38	1.265.208,00
BO ESTAT 5,15%	268.199,91	283.249,85
total renda fixa	17.288.079,78	18.881.447,00
total cartera a venciment	17.288.079,78	18.881.447,00
TOTAL CARTERA	29.591.052,27	31.500.837,75

(*) Inclou interessos explícits.

(**) Les inversions assignades a Unit Linked, comptablement es registren a valor de mercat.

ESTAT DE COBERTURA DE LES PROVISIONS TÈCNiques
A 31 DE DESEMBRE DE 2003 (Euros)

ANEX 2

	Total	Vida	No vida
I- Provisions tècniques a cobrir			
Provisions de l'assegurança de vida	24.056.907,39	24.056.907,39	0,00
Provisions per a prestacions	419.045,92	251.413,05	167.632,87
* Provisions de prestacions pendents de liquidació o pagament	286.278,97	222.893,54	63.385,43
* Provisions de prestacions sinistres pendents de declaració	96.666,30	0,00	96.666,30
* Provisions per despeses internes liquidació sinistres	36.100,65	28.519,51	7.581,14
Provisió de malaltia	231.023,33	0,00	231.023,33
Altres provisions tècniques	43.728,76	43.728,76	0,00
Total provisions tècniques	24.750.705,40	24.352.049,20	398.656,20
II- Béns aptes			
En aquest apartat es computaran els béns susceptibles d'ésser considerats aptes per a la cobertura de provisions tècniques, de conformitat amb els articles 49 a 57 del RD 2486/1998, de 20 de novembre, pel qual s'aprova el Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades.			
	Aptes	Vida	No vida
1. Tresoreria	837.160,21	669.728,17	167.432,04
Caixa	3.761,82	3.009,46	752,36
Bancs i institucions de crèdit (a la vista)	833.398,39	666.718,71	166.679,68
2. Inversions financeres	27.950.245,71	27.553.050,63	397.195,08
De renda fixa	18.882.168,20	18.881.447,00	721,20
De renda variable	3.445.763,25	3.445.763,25	0,00
Fons inversió renda fixa	963.780,69	963.780,69	0,00
Fons inversió renda variable	3.415.980,68	3.415.980,68	0,00
Fons inversió mixte	846.079,01	846.079,01	0,00
Valors emesos per societats i participacions en fons capital risc	66.666,67	0,00	66.666,67
Altres	329.807,21	0,00	329.807,21
3. Crèdits	261.155,83	208.924,66	52.231,17
Crèdits contra Hisenda per Impost de Societats	261.155,83	208.924,66	52.231,17
4. Immobles	520.204,14	520.204,14	0,00
Total béns aptes	29.568.765,89	28.951.907,60	616.858,29
III- Comparació			
Total provisions a cobrir		24.352.049,20	398.656,20
Total béns aptes		28.951.907,60	616.858,29
Superàvit / Dèficit		4.599.858,40	218.202,09

ESTAT DE COBERTURA DE LES PROVISIONS TÈCNIQUES
A 31 DE DESEMBRE DE 2002 (Euros)

ANEX 2

	Total	Vida	No vida
I- Provisions tècniques a cobrir			
Provisions de l'assegurança de vida	22.913.427,74	22.913.427,74	0,00
Provisions per a prestacions	283.668,94	187.364,22	96.304,72
* Provisions de prestacions pendents de liquidació o pagament	209.088,48	169.092,35	39.996,13
* Provisions de prestacions sinistres pendents de declaració	51.154,99	0,00	51.154,99
* Provisions per despeses internes liquidació sinistres	23.425,47	18.271,87	5.153,60
Provisió de malaltia	160.772,29	0,00	160.772,29
Altres provisions tècniques	43.728,76	43.728,76	0,00
Total provisions tècniques	23.401.597,73	23.144.520,72	257.077,01
II- Béns aptes			
En aquest apartat es computaran els béns susceptibles d'ésser considerats aptes per a la cobertura de provisions tècniques, de conformitat amb els articles 49 a 57 del RD 2486/1998, de 20 de novembre, pel qual s'aprova el Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades.			
	Aptes	Vida	No vida
1. Tresoreria	989.674,34	791.739,47	197.934,87
Caixa	3.061,36	2.449,09	612,27
Bancs i institucions de crèdit (a la vista)	986.612,98	789.290,38	197.322,60
2. Inversions financeres	27.166.070,91	26.797.044,19	369.026,72
De renda fixa	17.331.691,17	17.330.762,81	928,36
De renda variable	3.179.499,10	3.179.499,10	0,00
Fons inversió renda fixa	914.560,74	914.560,74	0,00
Fons inversió renda variable	1.397.669,99	1.397.669,99	0,00
Fons inversió mixte	778.829,30	778.829,30	0,00
Pagarés i Lletres del Tresor	3.195.722,25	3.195.722,25	0,00
Valors emesos per societats i participacions en fons capital risc	42.666,54	0,00	42.666,54
Altres	325.431,82	0,00	325.431,82
3. Crèdits	277.120,41	224.889,24	52.231,17
A reasseguradors per la provisió de prestacions	15.964,58	15.964,58	0,00
Crèdits contra Hisenda per Impost de Societats	261.155,83	208.924,66	52.231,17
4. Immobles	389.900,00	389.900,00	0,00
Total béns aptes	28.822.765,66	28.203.572,90	619.192,76
III- Comparació			
Total provisions a cobrir		23.144.520,72	257.077,01
Total béns aptes		28.203.572,90	619.192,76
Superàvit / Dèficit		5.059.052,18	362.115,75

ESTAT DEL MARGE DE SOLVÈNCIA
A 31 DE DESEMBRE DE 2003 (Euros)

ANEX 3

	Import computable	Vida	No vida
Fons mutual	311.078,38	248.862,70	62.215,68
Reserva revalorització	0,00	0,00	0,00
Reserves patrimonials	3.464.809,28	2.771.847,42	692.961,86
Saldo creditor compte pèrdues i guanys	77.777,31	62.221,85	15.555,46
Plusvàlues d'immobles	256.164,14	204.931,31	51.232,83
Plusvàlues de valors mobiliaris	1.381.683,39	1.105.346,71	276.336,68
Altres plusvàlues	0,00	0,00	0,00
Total partides positives	5.491.512,50	4.393.210,00	1.098.302,50
Despeses de constitució i altres amortitzables	0,00	0,00	0,00
Resultats negatius exercicis anteriors	0,00	0,00	0,00
Saldo deutor compte pèrdues i guanys	0,00	0,00	0,00
Minusvàlues de valors mobiliaris	-1.017.631,15	-814.104,92	-203.526,23
Minusvàlues d'immobles	0,00	0,00	0,00
Altres minusvàlues	0,00	0,00	0,00
Total partides negatives	-1.017.631,15	-814.104,92	-203.526,23
Subtotal marge de solvència	4.473.881,35	3.579.105,08	894.776,27
Derrama passiva exigible als mutualistes	0,00	0,00	0,00
Finançaments subordinats	0,00	0,00	0,00
Finançaments de durada indeterminada	0,00	0,00	0,00
Total marge de solvència	4.473.881,35	3.579.105,08	894.776,27
II- Comparació			
Total marge de solvència	4.473.881,35	3.579.105,08	894.776,27
Quantia mínima del marge de solvència	667.981,53	537.577,89	130.403,64
Superàvit / Dèficit	3.805.899,82	3.041.527,19	764.372,63

ESTAT DEL MARGE DE SOLVÈNCIA
A 31 DE DESEMBRE DE 2002 (Euros)

ANEX 3

	Import computable	Vida	No vida
Fons mutual	346.716,51	277.373,21	69.343,30
Reserva revalorització	0,00	0,00	0,00
Reserves patrimonials	3.339.374,67	2.671.499,74	667.874,93
Saldo creditor compte pèrdues i guanys	125.434,61	100.347,69	25.086,92
Plusvàlues de valors mobiliaris	1.739.605,51	1.391.684,41	347.921,10
Altres plusvàlues	0,00	0,00	0,00
Total partides positives	5.551.131,30	4.440.905,04	1.110.226,26
Despeses de constitució i altres amortitzables	0,00	0,00	0,00
Resultats negatius exercicis anteriors	0,00	0,00	0,00
Saldo deutor compte pèrdues i guanys	0,00	0,00	0,00
Minusvàlues de valors mobiliaris	-1.342.609,67	-1.074.087,74	-268.521,93
Minusvàlues d'immobles	0,00	0,00	0,00
Altres minusvàlues	0,00	0,00	0,00
Total partides negatives	-1.342.609,67	-1.074.087,74	-268.521,93
Subtotal marge de solvència	4.208.521,63	3.366.817,30	841.704,33
Derrama passiva exigible als mutualistes	0,00	0,00	0,00
Finançaments subordinats	0,00	0,00	0,00
Finançaments de durada indeterminada	0,00	0,00	0,00
Total marge de solvència	4.208.521,63	3.366.817,30	841.704,33
II- Comparació			
Total marge de solvència	4.208.521,63	3.366.817,30	841.704,33
Quantia mínima del marge de solvència	550.703,44	440.562,75	110.140,69
Superàvit / Dèficit	3.657.818,19	2.926.254,55	731.563,64



3

Evolució de la Mútua

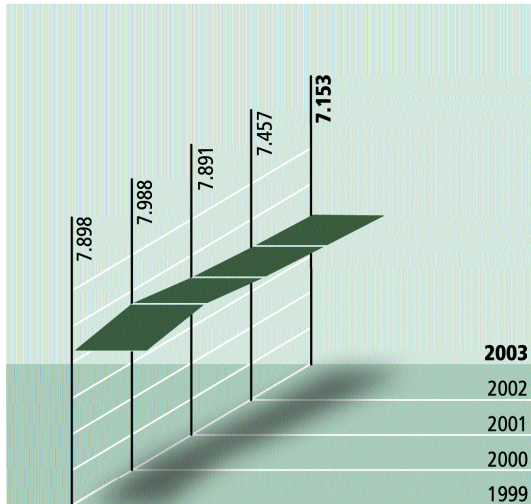


Mutualitat de Previsió Social
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials
de Catalunya a prima fixa

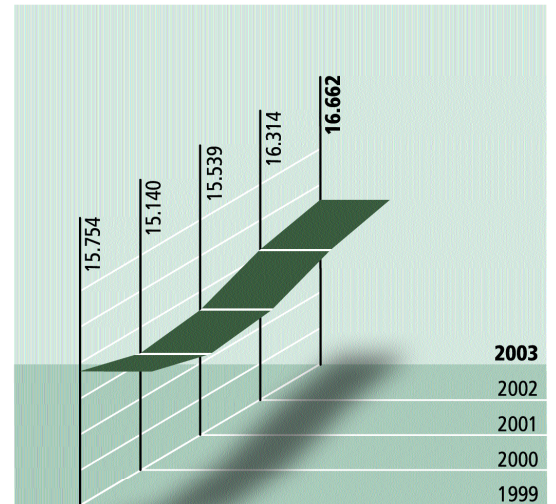
Estadístiques

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

Mutualistes

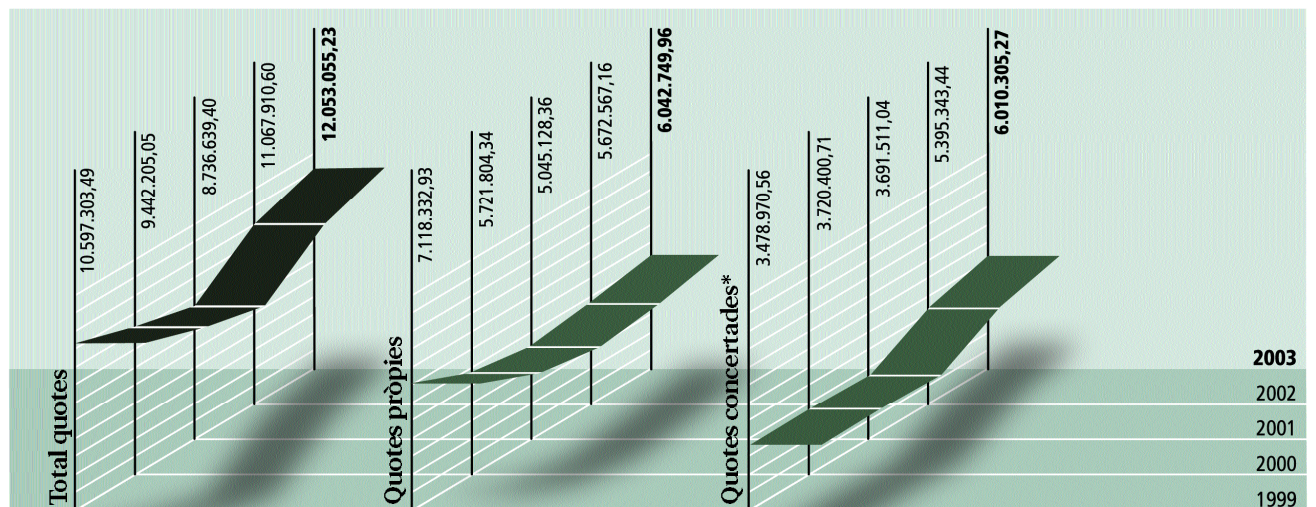


Nombre total d'assegurats

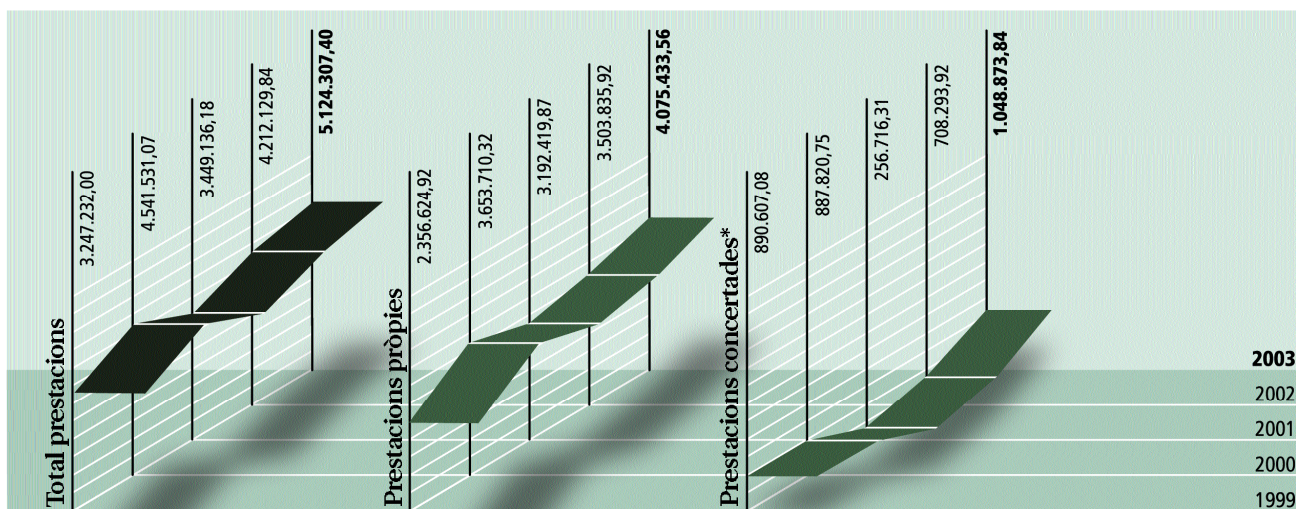


Donada la modificació dels estatuts i reglaments de la Mútua amb efecte 1/1/2000, les dades a partir d'aquesta data no són totalment homogènies amb les d'exercicis anteriors

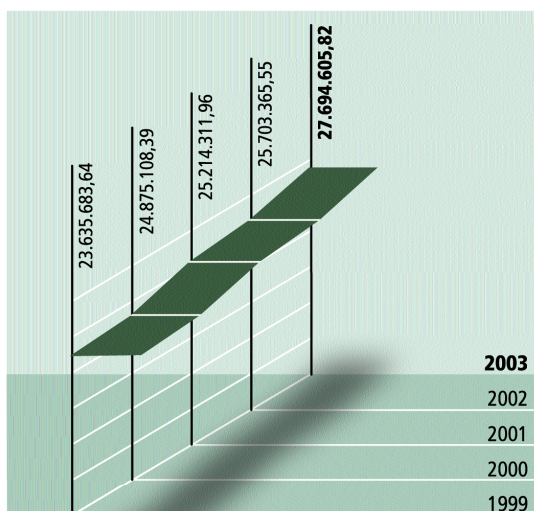
Quotes (euros)



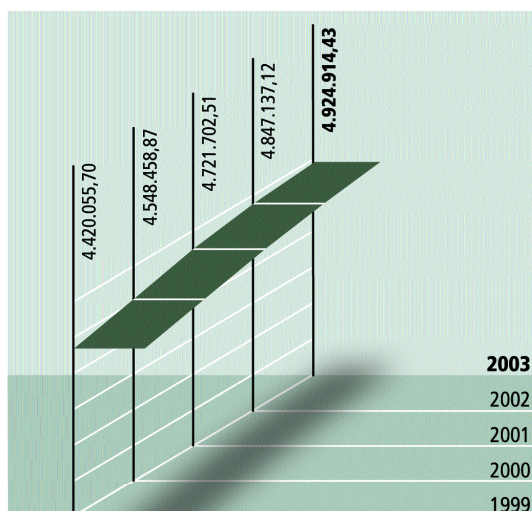
Prestacions produïdes (euros)



Provisions matemàtiques (euros)



Patrimoni social (euros)



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



4

Informe de la Comissió de Control



la Mútua
dels Enginyers

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

Informe de la Comissió de Control

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



la Mútua
dels Enginyers

INFORME DE LA COMISSIÓ DE CONTROL DE LA MUTUALITAT

Els qui subscriuen, M. Eulàlia Pujolà i Elies, 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 a prima fixa, 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 2003, l'informe de l'Auditoria independent dels Estats Financers, efectuat per la firma DELOITTE & TOUCHE, SL, 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 sotasignats proposen a l'Assemblea General de Mutualistes l'aprovació dels esmentats documents comptables.

Barcelona, a nou de juny de dos mil quatre.

M. Eulàlia Pujolà i Elies

Àngel Llobet i Díez

Francisco Arazuri Borrás

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

Via Laietana, 39, 2n. 08003 Barcelona
Tel. 93 295 43 00 Fax 93 310 06 38

Narcís Blanch, 39 baixos
17003 Girona Tel. 972 22 87 89

Ramon i Cajal, 4
25003 Lleida Tel. 973 28 37 37

Ntra. Sra. del Claustre, s/n.
43003 Tarragona Tel. 977 24 58 88

correu@mutua-enginyers.com www.mutua-enginyers.com



A large, stylized number '5' is centered on the page. The number is white and set against a dark, irregular background that is split into a teal/cyan left side and a dark red right side. The background of the entire page is a light green color with a pattern of horizontal, wavy lines in shades of cyan and pink.

Fons de Pensions

Informe de Gestió

FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA

L'any 2003 es va iniciar amb uns indicadors macroeconòmics clarament deteriorats degut al conflicte bèl·lic d'Iraq i les amenaces de Corea del Nord sobre la represa del seu programa nuclear. Així, la confiança del consumidor americà va baixar a nivells mínims del 62,5, la confiança empresarial a Estats Units va descendir per sota de 50 a l'índex ISM, les dades d'ocupació sofrien mes a mes un descens preocupant i el preu del petroli se situava en una tendència alcista.

Un cop superat el conflicte, l'Administració Bush va dirigir immediatament l'atenció vers la situació econòmica interna del país: un nou pla d'estímul fiscal, noves retallades dels tipus d'interès i l'acceptació tàcita de la depreciació del dòlar van revelar que el principal objectiu de la política econòmica era lluitar contra la temuda deflació. En aquell context, els agents econòmics tornaven a confiar en una propera recuperació de l'activitat i dels beneficis empresarials, la qual cosa es va traduir en una reacció alcista contundent dels mercats borsaris des dels mínims de març.

L'any s'ha acabat tancant amb dades, a EEUU, d'activitat econòmica i indicadors de confiança que anticipen creixements del PIB al voltant del 5%, tot i que persisteix la incertesa sobre la intensitat amb què l'economia nord-americana serà capaç de generar nous llocs de treball els propers mesos i el seu impacte sobre l'evolució del consum privat.

Quant a la zona euro, la majoria dels índexs de confiança empresarial han anat millorant, la qual cosa ha fet que els analistes siguin relativament optimistes. La nota negativa ha estat la forta apreciació de l'euro (ha passat de cotitzar 1 euro=1,05\$ a 1 euro=1,26\$), que podria perjudicar la capacitat exportadora de la zona.

Tot allò ha fet que l'evolució de les borses al llarg de l'any hagi estat en general molt positiva, més si tenim en compte el seu comportament al "trienni negre" (2000-2002). Els mercats de renda variable van tocar mínims al març, però una vegada va finalitzar el conflicte bèl·lic a Iraq, es va iniciar una tendència alcista que va culminar amb el "rally" de desembre, de manera que les dades finals han estat altament satisfactòries: l'Íbex-35 ha pujat un 28,17%, l'Euro Stoxx-50 un 15,23% (a Europa destaca el DAX alemany amb un augment del 37,08%, però també han pujat força el CAC-40 francès, un 16,12%, el FTSE-100 britànic, 13,62%...), el Dow Jones un 25,32%, el Nasdaq un 50,01% i el Nikkei-225 un 24,45%.

Quant a la renda fixa, es van produir retallades de tipus d'interès al 2on trimestre, la Reserva Federal nord-americana els va reduir 25 punts bàsics (pb) fins a l'1% i el Banc Central Europeu 50 pb, deixant els tipus al 2%, que s'han mantingut inalterats a la resta de l'any. Els tipus d'interès a 10 anys del bo espanyol han passat del 4,28% al 4,19% amb el conseqüent increment del preu d'aquest tipus d'actiu, destacant a més a més que al juny els tipus van arribar a nivells al voltant del 3,60%, el que dona una idea de l'alta volatilitat que ha patit aquest mercat. Tot això ha fet que el comportament de la renda fixa hagi estat sorprenentment positiu, doncs normalment hi ha una relació inversa entre l'evolució dels bons i les accions, però això sí, amb grans dosis de volatilitat.

FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA, FONDO DE PENSIONES

PLA DE PENSIONS ASSOCIATIU DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA

Aquest bon comportament dels mercats ha permès que el nostre Fons hagi tornat a les rendibilitats positives a l'any 2.003, el 4,08%, un 3,85% de mitjana anual pels deu darrers anys i un 7,23% de mitjana des de l'inici del Fons. Per tant, es compleix 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 participants i beneficiaris era a 31 de desembre de 1.424. El nivell mitjà de les aportacions s'ha situat en les 3.873,03 euros i les prestacions pagades han estat de 1.511.961,33 euros.

Al llarg de l'any el fons ha portat la seva habitual política conservadora i, una vegada s'havia consolidat la tendència alcista de les borses, es va decidir incrementar el percentatge d'inversió en renda variable, de manera que aquesta inversió representava al començament de l'any el 17,18% del seu patrimoni i a final d'any era de 19,69%. I, quant a la renda fixa, la seva durada s'ha mantingut entorn als 2 anys per reduir al mínim possible l'impacte d'un repunt dels tipus d'interès davant la recuperació de les borses.

FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA 2, FONDO DE PENSIONES

ENGINYERS RENDA, PLA DE PENSIONS

L'alta volatilitat que ha caracteritzat al mercat de renda fixa al llarg de l'any 2003 ha provocat que la política del Fons hagi estat extremadament cauta amb l'objectiu d'assolir una rendibilitat positiva davant del risc derivat d'una baixada dels tipus d'interès a mig i llarg termini a mesura que s'anés consolidant la recuperació borsària. Per tant, la durada del Fons ha estat inferior a 1 any i això ha determinat que la rendibilitat anual hagi estat del 1,41% i un 3,49% de mitjana des de la seva creació.

El nombre de participants i beneficiaris al 31 de desembre ha estat de 366, l'aportació mitjana va ser de 5.657,86 euros i les prestacions pagades han estat de 151.117,27 euros. És un fons que s'ha convertit en un refugi pels clients molt conservadors i també per aquells que són cautes i encara esperen una confirmació de la recuperació borsària a l'any 2004.

**FONS DE PENSIONS
ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA 3,
FONDO DE PENSIONES**

ENGINYERS MIXT, PLA DE PENSIONS

Al llarg de l'any el Fons ha passat de tenir el 44,73% del seu patrimoni en renda variable a assolir el 46,85%. Aquest increment de la inversió en borsa s'ha produït al tercer trimestre de l'any quan es considerava que havia canviat el comportament de les borses cap una tendència alcista amb certa solidesa. Així mateix, quant a la renda fixa, s'ha mantingut una durada reduïda, donat l'elevat risc de baixada del tipus d'interès davant una conjuntura borsària alcista.

En conseqüència, el bon comportament dels títols de renda variable, sobre tot a la part final de l'any, ha permès obtenir una rendibilitat anual a l'any 2003 del 9,70%, deixant la rendibilitat mitjana anual des de l'inici del Fons en un -3,23%.

El nombre de participants i beneficiaris era a 31 de desembre de 424. El nivell mitjà de les aportacions s'ha situat en les 4.286,71 euros i les prestacions pagades han estat de 28.913,81 euros.

La desfeta de les borses al període 2.000-2.002 ha portat com a conseqüència que la rendibilitat des de l'inici d'aquest Fons encara sigui negativa, però en qualsevol cas continua sent un producte ideal per a consolidar un alt nivell d'estalvi amb la vocació de destinar entre un 45 i un 55% del seu patrimoni a la renda variable i sempre amb una perspectiva de mig i llarg termini.

**FONS DE PENSIONS
DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA 4,
FONDO DE PENSIONES**

ENGINYERS BORSA, PLA DE PENSIONS

El patrimoni ha començat i acabat l'any amb un percentatge similar de renda variable, entorn al 78,50% del seu patrimoni. Aquest percentatge s'ha mantingut perquè les perspectives de la borsa no eren clares a principis d'any i per tant, es va adoptar una actitud de prudència i quan posteriorment la conjuntura va canviar es va optar per sobreponderar la inversió en renda variable espanyola i europea en detriment de la renda variable d'Estats Units.

Aquesta reestructuració de la cartera ha permès que la rendibilitat anual assolida pel fons hagi estat del 11,24%. No obstant, la rendibilitat anual mitjana des de l'inici ha continuat sent negativa, -8,35%, conseqüència del devastador trienni negre (2000-2002) patit per totes les borses. En qualsevol cas continua sent un producte ideal per a consolidar un alt nivell d'estalvi amb la vocació de destinar més del 75% del seu patrimoni a la renda variable, i per tant, pensat per a persones que els hi queden molts anys per al moment de la jubilació.

El nombre de participants i beneficiaris era a 31 de desembre de 265, el nivell mitjà de les aportacions es va situar en 3.584,92 euros i les prestacions pagades han estat de 7.212,12 euros.

**FONS DE PENSIONS
DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA 6,
FONDO DE PENSIONES**

ENGINYERS 2009, PLA DE PENSIONS

El comportament del tipus d'interès a llarg termini a l'últim trimestre de l'any, el bo espanyol a 10 anys va passar de tenir un TIR del 4,28% al 4,19%, ha suposat que la cartera d'aquest Fons ha recollit el conseqüent benefici en preu, el qual ha donat lloc a una atractiva rendibilitat per a un fons de renda fixa - el 3,21% a l'any 2003- i quant a la rendibilitat mitjana des de l'inici del Fons, doncs lògicament continua sent magnífica, el 6,04%.

Quant a les xifres del Fons, el nombre de participants i beneficiaris al 31 de desembre de 2003 ha estat de 158 i les prestacions pagades de 21.772,11 euros.

**FONS DE PENSIONS
DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA 8,
FONDO DE PENSIONES**

ENGINYERS EMPRESA, PLA DE PENSIONS

PERÍODE COMPRES ENTRE EL 9 DE DESEMBRE I
EL 31 DE DESEMBRE DE 2003

Aquest Fons va rebre les primeres aportacions el dia 9 de desembre de l'any 2003 i per tant la política d'inversions només va consistir en contractar un repo amb l'objectiu d'optimitzar la gestió de la liquiditat. La rendibilitat acumulada des de l'inici fins al 31 de desembre de 2003 és del 0,01%.

Pla de Pensions Associatiu dels Enginyers Industrials de Catalunya

FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA, FONDO DE PENSIONES

CARTERA DE VALORS A 31 DE DESEMBRE DE 2003

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
Deute de l'Estat	8.980.756,38	26,87%
Altres Corporacions Públiques	2.952.749,16	8,84%
Obligacions d'empres privades	289.140,00	0,87%
Renda fixa estrangera	4.106.190,12	12,29%
TOTAL RENDA FIXA	16.328.835,66	48,87%
R.V. Espanyola	657.415,03	1,97%
R.V. Europea	3.644.944,10	10,90%
R.V. Estats Units	2.278.231,46	6,82%
R.V. Japonesa	0,00	0,00%
TOTAL RENDA VARIABLE	6.580.590,59	19,69%
Altres Participacions en Fons d'Inversió	2.393.538,18	7,16%
TOTAL CARTERA	25.302.964,43	75,72%
CARTERA DE VALORS	25.302.964,43	75,72%
TRESORERIA	6.103.771,61	18,26%
REPOS	1.667.735,51	4,99%
DEUTORS	658.947,94	1,97%
CREDITORS	-313.058,21	-0,94%
TOTAL PATRIMONI	33.420.361,28	100,00%
NOMBRE DE PARTICIPS		1.309
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		115
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		1,50%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,40%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		4,08%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		-0,74%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 5 ANYS		-0,19%
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		7,23%
CARTERA DE RENDA FIXA PER TERMINI DE VENCIMENT		
VENCIMENT < 1 ANY	9.947.630,99	29,78%
VENCIMENT ENTRE 1 - 3 ANYS	0,00	0,00%
VENCIMENT ENTRE 3 - 5 ANYS	4.469.370,16	13,37%
VENCIMENT ENTRE 5 - 10 ANYS	1.911.834,51	5,72%
VENCIMENT > 10 ANYS	0,00	0,00%
TOTAL	16.328.835,66	48,87%

Enginyers Renda, Pla de Pensions

FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA 2, FONDO DE PENSIONES

CARTERA DE VALORS A 31 DE DESEMBRE DE 2003

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
Deute de l'Estat	397.414,69	4,73%
Renda fixa estrangera	206.975,88	2,46%
TOTAL RENDA FIXA	604.390,57	7,19%
Altres participacions en Fons d'Inversió	924.897,27	11,00%
TOTAL CARTERA	1.529.287,84	18,19%
CARTERA DE VALORS	1.529.287,84	18,19%
TRESORERIA	267.075,05	3,18%
REPOS	6.619.380,00	78,74%
DEUTORS	984,16	0,01%
CREDITORS	-10.009,54	-0,12%
TOTAL PATRIMONI	8.406.717,51	100,00%
NOMBRE DE PARTICIPS		340
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		26
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		0,75%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,125%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		1,41%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		2,85%
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		3,49%
CARTERA DE RENDA FIXA PER TERMINI DE VENCIMENT		
VENCIMENT < 1 ANY	603.236,11	7,18%
VENCIMENT ENTRE 1 - 3 ANYS	0,00	0,00%
VENCIMENT ENTRE 3 - 5 ANYS	1.154,46	0,01%
VENCIMENT ENTRE 5 - 10 ANYS	0,00	0,00%
VENCIMENT > 10 ANYS	0,00	0,00%
TOTAL	604.390,57	7,19%

Enginyers Mixt, Pla de Pensions

FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA 3, FONDO DE PENSIONES

CARTERA DE VALORS A 31 DE DESEMBRE DE 2003

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
Deute de l'Estat	194.331,28	3,27%
Renda fixa estrangera	276.486,08	4,65%
TOTAL RENDA FIXA	470.817,36	7,92%
R.V. Espanyola	278.442,61	4,69%
R.V. Europea	1.541.480,30	25,94%
R.V. Estats Units	964.082,47	16,22%
R.V. Japonesa	0,00	0,00%
RENDA VARIABLE	2.784.005,38	46,85%
Altres Participacions en Fons d'Inversió	463.781,34	7,80%
TOTAL CARTERA	3.718.604,08	62,57%
CARTERA DE VALORS	3.718.604,08	62,57%
TRESORERIA	886.087,26	14,91%
REPOS	1.558.329,50	26,22%
DEUTORS	173.118,58	2,91%
CREDITORS	-393.354,28	-6,61%
TOTAL PATRIMONI	5.942.785,14	100,00%
NOMBRE DE PARTICIPS		409
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		15
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		1,25%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,15%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		9,70%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		-4,89%
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		-3,23%
CARTERA DE RENDA FIXA PER TERMINI DE VENCIMENT		
VENCIMENT < 1 ANY	210.558,79	3,54%
VENCIMENT ENTRE 1 - 3 ANYS	130.126,10	2,19%
VENCIMENT ENTRE 3 - 5 ANYS	108.802,00	1,83%
VENCIMENT ENTRE 5 - 10 ANYS	21.330,47	0,36%
VENCIMENT > 10 ANYS	0,00	0,00%
TOTAL	470.817,36	7,92%

Enginyers Borsa, Pla de Pensions

FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA 4, FONDO DE PENSIONES

CARTERA DE VALORS A 31 DE DESEMBRE DE 2003

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
R.V. Espanyola	226.570,19	7,84%
R.V. Europea	1.254.771,10	43,44%
R.V. Estats Units	785.159,01	27,18%
R.V. Japonesa	0,00	0,00%
RENDA VARIABLE	2.266.500,30	78,46%
TOTAL CARTERA	2.266.500,30	78,46%
CARTERA DE VALORS	2.266.500,30	78,46%
TRESORERIA	318.175,41	11,01%
REPOS	677.050,19	23,44%
DEUTORS	138.626,08	4,80%
CREDITORS	-511.784,51	-17,71%
TOTAL PATRIMONI	2.888.567,47	100,00%
NOMBRE DE PARTICIPS		257
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		8
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		1,50%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,15%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		11,24%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		-11,26%
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		-8,35%

Enginyers 2009, Pla de Pensions

FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA 6, FONDO DE PENSIONES

CARTERA DE VALORS A 31 DE DESEMBRE DE 2003

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
Deute de l'Estat	2.189.607,64	95,50%
TOTAL RENDA FIXA	2.189.607,64	95,50%
TOTAL CARTERA	2.189.607,64	95,50%
CARTERA DE VALORS	2.189.607,64	95,50%
TRESORERIA	20.594,54	0,90%
REPOS	86.201,69	3,76%
DEUTORS	0,00	0,00%
CREDITORS	-3.559,62	-0,16%
TOTAL PATRIMONI	2.292.844,25	100,00%
NOMBRE DE PARTICIPS		157
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		1
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		0,90%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,125%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		3,21%
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		6,04%
CARTERA DE RENDA FIXA PER TERMINI DE VENCIMENT		
VENCIMENT < 1 ANY	0,00	0,00%
VENCIMENT ENTRE 1 - 3 ANYS	0,00	0,00%
VENCIMENT ENTRE 3 - 5 ANYS	0,00	0,00%
VENCIMENT ENTRE 5 - 10 ANYS	2.189.607,64	95,50%
VENCIMENT > 10 ANYS	0,00	0,00%
TOTAL	2.189.607,64	95,50%

Enginyers Empresa, Pla de Pensions

FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA 8, FONDO DE PENSIONES

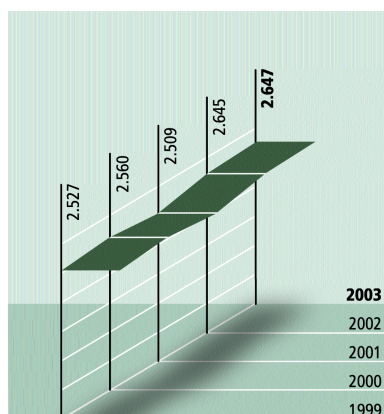
CARTERA DE VALORS A 31 DE DESEMBRE DE 2003

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
TRESORERIA	27.083,07	38,37%
REPOS	43.528,49	61,67%
DEUTORS	0,60	0,00%
CREDITORS	-30,33	-0,04%
TOTAL PATRIMONI	70.581,83	100,00%
NOMBRE DE PARTICIPS		10
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		0
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		1,00%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,125%
RENDIBILITAT ACUMULADA DES DE L'INICI DEL FONS		0,01%

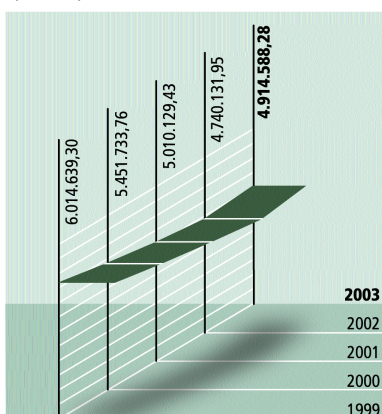
Estadístiques

FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA

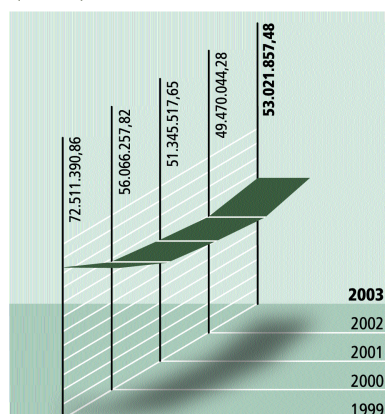
Total participants i beneficiaris



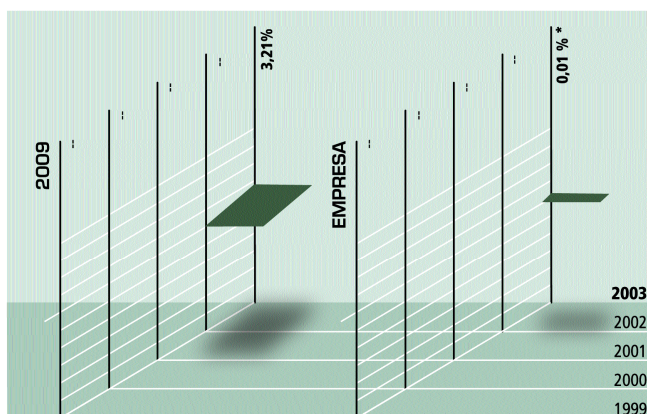
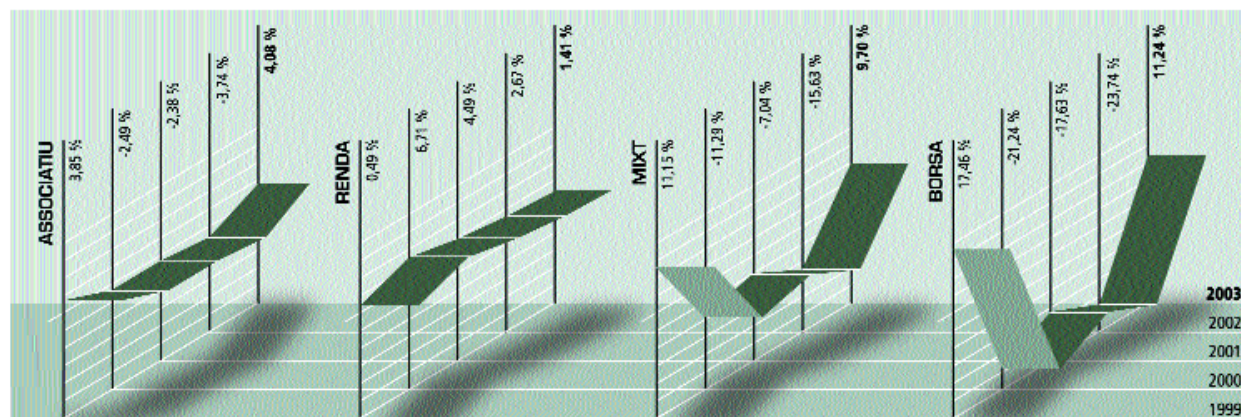
Total aportacions anuals (euros)



Evolució patrimonial (euros)



Rendibilitats



*Rendibilitat acumulada des de l'inici, el dia 9 de desembre, fins al 31 de desembre.



6

Junta Rectora



la Mútua
dels Enginyers

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

Junta Rectora

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

President	Joan Cutrina i Segon
Vicepresident 1r	Ramon Casañas i Aguado
Vicepresident 2n	Josep Giné i Badia
Comptador	Santiago Montero i Homs
Tresorer	Jordi Forns i Bardají
Secretari	Adrià Salaverria i Palanca
Vicesecretari	Jaume Merola i Codina
Vocals:	Josep Alabern i Valentí
	Jordi Aymerich i Santamaria (+)
	Guillem Graell i Deniel
	M. Carmen Iglesias i Fadon
	Lluís Maestre i Oliva
	Joan Lluís Serarols i Font
	Enric Teixidó i Riera
	Joan Torres i Carol

Director general	Miquel Barba i Panadès
-------------------------	------------------------



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



la Mútua
dels Enginyers

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

Via Lletana, 33, 2n. pis. 08008 Barcelona
Tel. 93 295 43 00 Fax 93 315 05 38
enginfo@mutua-enginyers.com
www.mutua-enginyers.com

Demarcació de Girona
Narcís Blanch, 39 baixos 17003 Girona
Tel. 972 22 67 99

Demarcació de Lleida
Ramón Cajal, 4 2a planta Lleida
Tel. 973 28 37 37

Demarcació de Tarragona
Ntra. Sra. del Claustre, s/n. 43003 Tarragona
Tel. 977 24 69 99



MEMÒRIA 2003